

**Акционерное Общество
«NGDEM Finance»**

**Годовая финансовая отчётность
и отчет независимого аудитора**

за 2018 год

СОДЕРЖАНИЕ

| | |
|---|----|
| Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года | 3 |
| Аудиторский отчет независимого аудитора | 4 |
| Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе..... | 6 |
| Отчет о финансовом положении..... | 7 |
| Отчет о движении денежных средств..... | 8 |
| Отчет об изменениях в собственном капитале..... | 9 |
| Пояснительная записка к финансовой отчетности..... | 10 |

Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

Руководство Общества отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое состояние на 31 декабря 2018 года, финансовые результаты его деятельности, движение денежных средств и изменения в собственном капитале Общества за год, закончившийся на указанную 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 и раскрытие всех существенных отклонений от МСФО в примечаниях к финансовой отчетности; и
- подготовку финансовой отчетности, исходя из допущения, что Общество 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 Общества;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент с достаточной степенью точности подготовить информацию о финансовом положении Общества и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО и законодательству Республики Казахстан;
- принятие мер в пределах своей компетентности для обеспечения сохранности активов Общества; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества, ошибок и прочих злоупотреблений.

Настоящая финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, была утверждена руководством Общества 24 апреля 2019 года.

От имени Общества ее подписали:



Председатель правления

Есмукашева Г.А.



Главный бухгалтер

Тушкенова А.Е.





СОЛОМОН

аудиторская компания

Аудиторский отчет независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров Акционерного общества «NGDEM Finance»

Всем заинтересованным лицам

Мнение аудитора

Мы провели аудит финансовой отчетности Акционерного общества «NGDEM Finance» (далее – «Общество»), которая включает в себя отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года, отчет о совокупном доходе, отчет об изменениях в собственном капитале и отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также пояснительные примечания к данной финансовой отчетности и краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, финансовая отчетность АО «NGDEM Finance» справедливо представляет финансовое положение Общества во всех существенных аспектах по состоянию на 31 декабря 2018 года, финансовые результаты, движение денежных средств и капитала за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита («МСА»). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами указаны в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Обществу в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров («Кодекс») и этическими требованиями, применимыми к аудиту финансовой отчетности в Республике Казахстан. Нами также выполнены прочие этические обязанности, установленные этими требованиями и Кодексом. Мы полагаем, что получили достаточные и надлежащие аудиторские доказательства для выражения мнения.

Прочая информация

Аудит финансовой отчетности Общества за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, был проведен ТОО «НАК «ABZAL AUDIT» и их аудитор выразил немодифицированное мнение в отношении указанной финансовой отчетности 30 марта 2018 года.

Ответственность руководства за финансовую отчетность

Руководство Общества несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, которое Руководство считает необходимой для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, вызванных недобросовестными действиями или ошибками; выбор и применение надлежащей учетной политики; и обоснованность расчетных оценок.

При подготовке финансовой отчетности, Руководство несет ответственность за оценку способности Общества продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие сведений, относящихся к непрерывной деятельности и за надзор за процессом подготовки финансовой отчетности Общества.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и 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 выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой отдельной финансовой отчетности.

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

- выявляем и оцениваем риски существенных искажений отдельной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся надлежащими и достаточными, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибок, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации и действия в обход системы внутреннего контроля; получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Общества; оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность определенных руководством бухгалтерских оценок и раскрытия соответствующей информации; делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Общества продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в отдельной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение.

Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчета. Однако будущие события могут привести к тому, что Общество утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность; проводим оценку представления отдельной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли отдельная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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

Мищенко Елена Сергеевна

Аудитор

Квалификационное свидетельство аудитора
№ МФ -0000517 от 12 января 2018 года



Сулейменова Алма Дулатовна

Аудитор, директор

Квалификационное свидетельство аудитора
№ 0000543 от 08 июля 2003 года



ТОО «Аудиторская Общество «СОЛОМОН»

005000 г. Алматы пр. Достык, 202 оф. 309

Государственная лицензия №18000764 от 17.01.2018 года на

заниятие аудиторской деятельностью (первоначально выдана 21.04.2004 года)



« 24 » апреля 2019 года

Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе

| | Прим. | 31 декабря 2018 года | 31 декабря 2017 года |
|---|-------|-------------------------|-------------------------|
| Комиссионное вознаграждение | 4 | 35 498 | 13 990 |
| в том числе: | | | |
| <i>от управления активами</i> | | 289 | |
| <i>от брокерской деятельности</i> | | 35 209 | |
| Доходы, связанные с получением вознаграждения | 5 | 169 184 | 61 117 |
| в том числе: | | | |
| <i>Доходы в виде вознаграждения (купона и/или дисконта) по приобретенным ценным бумагам</i> | | 168 266 | |
| <i>Доходы по операциям "обратное РЕПО"</i> | | 918 | |
| Доходы от купли продажи финансовых активов | 6 | 2 113 | 10 845 |
| Доходы (убытки) от переоценки иностранной валюты (нетто) | 7 | 137 456 | 5 717 |
| Чистая прибыль от изменения справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости | 8 | 9 969 | 6 565 |
| Прочие доходы | 9 | 2 266 | 7 540 |
| Итого доходов | | 356 486 | 105 773 |
| Комиссионные расходы | 10 | (12 945) | |
| Расходы в виде вознаграждения (премии) по приобретенным ценным бумагам | 11 | (104 383) | (2 854) |
| Административные расходы | 12 | (69 650) | (53 811) |
| Расходы от продажи финансовых активов | 13 | (6 840) | (5 880) |
| Прочие расходы | 14 | (28 722) | (22 557) |
| Итого расходов | | (222 540) | (85 101) |
| Прибыль / убыток до налогообложения | | 133 946 | 20 672 |
| Корпоративный подоходный налог | 15 | 0 | 0 |
| Прибыль / убыток за период | | 133 946 | 20 672 |
| Прибыль на акцию (тенге) | | 7,049 | 1,088 |

* Общество начало применение МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 с 1 января 2018 года. В соответствии с выбранными методами перехода сравнительная информация не пересчитывается.



Председатель правления

Есмукашева Г.А.




Главный бухгалтер

Тушкенова А.Е.

Отчет о финансовом положении

| | Прим. | 31 декабря 2018 года | 31 декабря 2017 года * |
|---|-------|-------------------------|---------------------------|
| Активы | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 16 | 44 173 | 536 155 |
| Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО» | 17 | 4 003 | 0 |
| Инвестиционные ценные бумаги | 19 | 1 013 176 | 363 637 |
| Основные средства | 20 | 4 185 | 2 109 |
| Активы по текущему подоходному налогу | 21 | 67 826 | 67 826 |
| Прочие налоговые активы | 22 | 400 | 400 |
| Начисленные комиссионные вознаграждения к получению | 23 | 8 355 | 9 113 |
| Прочие активы | 24 | 30 131 | 59 494 |
| Итого активов | | 1 172 249 | 1 038 734 |
| Обязательства и собственный капитал | | | |
| Обязательства | | | |
| Кредиторская задолженность | 25 | 638 | 917 |
| Начисленные комиссионные расходы к оплате | 26 | 208 | 0 |
| Текущее налоговое обязательство | 27 | 470 | 361 |
| Резервы | 28 | 946 | 1 336 |
| Прочие обязательства | 29 | 462 | 532 |
| Отложенное налоговое обязательство | 15 | 20 | 20 |
| Итого обязательств | | 2 744 | 3 166 |
| Собственный капитал | | | |
| Акционерный капитал | 30 | 2 000 000 | 2 000 000 |
| Изъятый капитал | | (1 930 227) | (1 930 227) |
| Резерв изменения справедливой стоимости | | 8 515 | 24 717 |
| Нераспределенная прибыль | | 1 091 217 | 941 079 |
| Итого собственного капитала | | 1 169 505 | 1 035 569 |
| Итого обязательств и собственного капитала | | 1 172 249 | 1 038 734 |



 Председатель правления
 «NGDEM Finance»
 Акционерная компания
 Казахстана



 Главный бухгалтер
 Тушкенова А.Е.

* Общество начало применение МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 с 1 января 2018 года. В соответствии с выбранными методами перехода сравнительная информация не пересчитывается.

Отчет о движении денежных средств

| Наименование статей | тыс. тенге | |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | 31 декабря 2018 г. | 31 декабря 2017 г. |
| Чистая прибыль (убыток) до налогообложения | 133 946 | 20 671 |
| Корректировки на неденежные операционные статьи: | 150 525 | 1 363 |
| в том числе: | | |
| амортизационные отчисления и износ | 995 | 296 |
| реализованные доходы и расходы в виде курсовой разницы по операциям с иностранной валютой | 137 456 | 5 717 |
| чистая прибыль/убыток от выбытия инвестиций, имеющих в наличии для продажи | (4 727) | 9 528 |
| прочие корректировки на неденежные статьи | 16 801 | (14 178) |
| Операционный доход (убыток) до изменения в операционных активах и обязательствах | 284 471 | 22 034 |
| (Увеличение) уменьшение в операционных активах: | (773 384) | 504 468 |
| (Увеличение) уменьшение краткосрочной дебиторской задолженности | (76 438) | 7 058 |
| (Увеличение) уменьшение ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи | (649 539) | 467 247 |
| (Увеличение) уменьшение комиссионных вознаграждений к получению | 758 | (8 150) |
| (Увеличение) уменьшение операций "Обратное РЕПО" | (4 003) | 0 |
| (Увеличение) уменьшение вкладов размещенных | 0 | 0 |
| (Увеличение) уменьшение прочих активов | (44 162) | 38 313 |
| Увеличение (уменьшение) в операционных обязательствах: | 0 | 0 |
| Увеличение (уменьшение) краткосрочной кредиторской задолженности | 0 | 0 |
| Увеличение (уменьшение) прочих обязательств | 0 | 0 |
| Увеличение (уменьшение) денег от операционной деятельности | (488 913) | 526 502 |
| Корпоративный подоходный налог | 0 | 0 |
| Итого увеличение (уменьшение) денег от операционной деятельности после налогообложения | (488 913) | 526 502 |
| Денежные поступления и платежи, связанные с инвестиционной деятельностью | | |
| Покупка основных средств и нематериальных активов | (3 071) | (1 695) |
| Продажа основных средств | 0 | 0 |
| Итого увеличение (уменьшение) денег от инвестиционной деятельности | (3 071) | (1 695) |
| Денежные поступления и платежи, связанные с финансовой деятельностью | 0 | 0 |
| прочие выбытия (выкуп акций) | 0 | 0 |
| выплата дивидендов | 0 | 0 |
| Итого увеличение (уменьшение) денег от финансовой деятельности | 0 | 0 |
| Итого чистое увеличение (уменьшение) денег за отчетный период | (491 984) | 524 807 |
| Остаток денег на начало периода | 536 156 | 11 349 |
| Остаток денег на конец периода | 44 172 | 536 156 |

Председатель правления

Есмуканова Т.А.



Главный бухгалтер

Тушкенова А.Е.

Отчет об изменениях в собственном капитале

Тыс. тенге

| | Акционерный капитал | Резерв изменения справедливой стоимости | Нераспределенная прибыль (убыток) | Всего |
|------------------------------|---------------------|---|-----------------------------------|-----------|
| Сальдо на 01 января 2018 г. | 69 773 | 24 717 | 941 079 | 1 035 569 |
| Прибыль за период | | (16 202) | 150 148 | 133 946 |
| Сальдо на 31 декабря 2018 г. | 69 773 | 8 515 | 1 091 228 | 1 169 515 |
| Сальдо на 01 января 2017 г. | 69 773 | 3 658 | 941 466 | 1 014 897 |
| Совокупный доход за период | | 21 059 | (387) | 20 672 |
| Сальдо на 31 декабря 2017 г. | 69 773 | 24 717 | 941 079 | 1 035 569 |



Председатель правления

Есмукашева Г.А.




Главный бухгалтер

Тушкенова А.Е.

* Общество начало применение МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 с 1 января 2018 года. В соответствии с выбранными методами перехода сравнительная информация не пересчитывается.

Пояснительная записка к финансовой отчетности

1. ИНФОРМАЦИЯ О ОБЩЕСТВА

Акционерное общество «NGDEM Finance» (далее - «Общество») основано в Республике Казахстан 18 июня 2003 года в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Деятельность Общества регулируется Национальным Банком Республики Казахстан (далее - «НБРК») и осуществляется на основании Лицензии осуществление деятельности на рынке ценных бумаг № 3.2.199/144, выданной 31 мая 2017 года. Данная лицензия дает право на следующие виды деятельности:

- брокерская и дилерская деятельность на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя;
- деятельность по управлению инвестиционным портфелем, включающая следующий вид поддеятельности: деятельность по управлению инвестиционным портфелем без права привлечения добровольных пенсионных взносов.

Основной деятельностью Общества является оказание услуг брокера, номинального держателя и управления инвестиционными портфелями в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Общество имеет право инвестировать активы от имени клиента и от своего имени.

Зарегистрированный офис Общества находится по адресу: г. Алматы, ул. Кабдолова, 16.

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

| | 2018 год | | | 2017 год | | |
|----------------------------------|----------------------|----------------------|-------------------|----------------------|----------------------|-------------------|
| | Выпущенные акции (%) | Голосующие акции (%) | Кол-во акций (шт) | Выпущенные акции (%) | Голосующие акции (%) | Кол-во акций (шт) |
| Амиржанов Нурлан Какенович | 21,93% | 24,00% | 4 167 429 | 21,93% | 24,00% | 4 167 429 |
| Байбусинова Жанар Дастановна | 8,42% | 9,21% | 1 599 961 | 8,42% | 9,21% | 1 599 961 |
| Бактыгизова Эльмира Турыспековна | 4,02% | 4,40% | 764 431 | 4,02% | 4,40% | 764 431 |
| Биахметова Шынар Ахметовна | 9,09% | 9,95% | 1 727 197 | 9,09% | 9,95% | 1 727 197 |
| Дандесова Гульнар Какеновна | 9,06% | 9,92% | 1 722 260 | 9,06% | 9,92% | 1 722 260 |
| Казбекова Актоты Улановна | 9,06% | 9,92% | 1 722 260 | 9,06% | 9,92% | 1 722 260 |
| Какен Жаннат Маратулы | 9,11% | 9,96% | 1 730 000 | 9,11% | 9,96% | 1 730 000 |
| Кусаинов Мукаш Акрамович | 9,05% | 9,91% | 1 720 000 | 9,05% | 9,91% | 1 720 000 |
| Онгарова Айсулу Набатовна | 9,06% | 9,92% | 1 722 261 | 9,06% | 9,92% | 1 722 261 |
| Павленко Александр Викторович | 2,57% | 2,81% | 488 489 | 2,57% | 2,81% | 488 489 |
| Выкупленные ЦБ | 8,61% | | 1 635 712 | 8,61% | | 1 635 712 |
| | 100,00% | 100,00% | 19 000 000 | 100,00% | 100,00% | 19 000 000 |

По состоянию на 31 декабря 2018 общее количество сотрудников Общества составляет 10 человек и столько же сотрудников числится на 31 декабря 2017 года.

Настоящая финансовая отчетность была одобрена к выпуску Правлением Общества 24 апреля 2019 года.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) в редакции, опубликованной Советом по МСФО.

Это первый комплект годовой финансовой отчетности Общества, при составлении которой применены МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями». Изменения основных положений учетной политики описаны далее. Общество ведет свои бухгалтерские записи в казахстанских тенге, все значения в данной финансовой отчетности округлены до тысячи, за исключением тех случаев, когда указано иное.

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует применения существенных учетных оценок и суждений, влияющих на суммы активов, обязательств, доходов и расходов, а также на раскрытие потенциальных обязательств. Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО, исходя из допущения, что Общество будет придерживаться принципа непрерывности. Это предполагает реализацию его активов и погашение его обязательств в ходе обычной хозяйственной деятельности в обозримом будущем.

Сферы применения, включающие в себя повышенный уровень сложности или применения допущений, а также области, в которых применение оценок и допущений является существенным для финансовой отчетности, были раскрыты.

Пересчет иностранной валюты

Финансовая отчетность Общества представлена в тенге, являющейся функциональной валютой. Операции в иностранной валюте первоначально учитываются в Общества по курсу функциональной валюты, действующему на дату, когда операция удовлетворяет критериям признания. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по рыночному курсу в тенге на отчетную дату.

Курсовые разницы, возникающие при погашении или пересчете монетарных статей, включаются в состав прибыли и убытка.

Неденежные статьи, которые оцениваются по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действующим на дату совершения первоначальных сделок. Неденежные статьи, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действующим на дату определения справедливой стоимости. Доходы и расходы, возникающие при пересчете немонетарных статей, учитываются в соответствии с принципами признания доходов и расходов в результате изменения справедливой стоимости статьи.

Курсы обмена валют

В качестве официальных обменных курсов в Республике Казахстан используются средневзвешенные валютные курсы, установленные на Казахстанской фондовой бирже.

При подготовке данной финансовой отчетности использовались следующие обменные

курсы иностранных валют по отношению к тенге:

| Среднее значение | На 31.12.2018 | Среднее значение | На 31.12.2017 | |
|------------------|---------------|------------------|---------------|--------|
| Доллары США | 384,20 | 344,71 | 332,33 | 326,08 |
| Евро | 439,37 | 406,66 | 398,23 | 368,65 |
| Российские рубли | 5.52 | 5.50 | 5,77 | 5.59 |

Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации

Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации

Принятая учетная политика соответствует учетной политике, применявшейся в предыдущем отчетном периоде за исключением принятия приведенных ниже новых или пересмотренных МСФО и интерпретаций, которые относятся к деятельности Общества и действительны в отношении отчетного периода, начавшегося 1 января 2018 года.

Ниже рассмотрены влияние новых стандартов, за исключением, тех, которые не оказывают влияния на финансовую отчетность, так как не применимы к деятельности Общества:

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

Общество начала применение МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 с 1 января 2018 года. При составлении настоящей финансовой отчетности в соответствии с выбранными методами перехода на МСФО (IFRS) 9 сравнительная информация не пересчитывалась. МСФО (IFRS) 9 устанавливает требования в отношении признания и оценки финансовых активов, финансовых обязательств и некоторых договоров на покупку или продажу нефинансовых активов. Этот стандарт заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Требования МСФО (IFRS) 9 существенно отличаются от требований МСФО (IAS) 39. Новый стандарт вносит фундаментальные изменения в учет финансовых активов и в некоторые аспекты учета финансовых обязательств.

Классификация финансовых активов и финансовых обязательств

МСФО (IFRS) 9 предусматривает три основные категории оценки финансовых активов: по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Согласно МСФО (IFRS) 9 классификация финансовых активов, главным образом, определяется на основании бизнес-модели, в рамках которой осуществляется управление финансовым активом, и предусмотренных договором потоков денежных средств по этому активу. Стандарт отменяет существующие в МСФО (IAS) 39 категории финансовых активов: удерживаемые до срока погашения, кредиты и дебиторская задолженность и имеющиеся в наличии для продажи. В соответствии с МСФО (IFRS) 9 производные инструменты, встроенные в договоры, в которых основной договор является финансовым активом, относящимся к сфере применения МСФО (IFRS) 9, никогда не отделяются от основного договора. Вместо этого весь гибридный инструмент целиком оценивается на предмет его классификации.

МСФО (IFRS) 9 в значительной степени сохраняет существующие требования МСФО (IAS) 39 в отношении классификации финансовых обязательств. Вместе с тем, в отличие от порядка, предусмотренного МСФО (IAS) 39, согласно которому все изменения справедливой стоимости обязательств, отнесенных по усмотрению Обществом в категорию оценки по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признавались в составе прибыли или убытка, в соответствии с порядком, предусмотренным МСФО (IFRS) 9, эти

изменения в общем случае представляются следующим образом: та часть изменения справедливой стоимости финансового обязательства, которая обусловлена изменениями собственного кредитного риска, представляется в составе прочего совокупного дохода; и оставшаяся часть изменения справедливой стоимости представляется в составе прибыли или убытка.

Обесценение финансовых активов

МСФО (IFRS) 9 заменяет модель «понесенных убытков», используемую в МСФО (IAS) 39, на модель «ожидаемых кредитных убытков». Новая модель оценки обесценения также применяется к некоторым обязательствам по предоставлению займов и договорам финансовой гарантии, но не применяется к инвестициям в долевые инструменты.

МСФО (IFRS) 15 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 15 был выпущен в мае 2014 года и предусматривает новую модель, включающую пять этапов, которая будет применяться в отношении выручки по договорам с клиентами. Согласно МСФО (IFRS) 15, выручка признается по сумме, которая отражает возмещение, право на которое Общество ожидает получить в обмен на передачу товаров и услуг клиенту. Новый стандарт по выручке применяется в отношении всех компаний и заменит все действующие требования к признанию выручки согласно МСФО. Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, ретроспективно в полном объеме либо с использованием модифицированного ретроспективного подхода, при этом допускается досрочное применение.

Применение МСФО (IFRS) 15 не оказало влияния на сроки признания или сумму комиссионного дохода по договорам с покупателями и величины соответствующих активов и обязательств, признанных Обществом. Соответственно, влияние на порядок представления сравнительных данных ограничивается новыми требованиями к раскрытию информации.

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

Поправки требуют, чтобы организация раскрывала информацию об изменениях в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью, включая как изменения, обусловленные денежными потоками, так и изменения, не обусловленные ими (к примеру, от изменения валютных курсов).

Поправки к МСФО 16 и 38 «Разъяснения допустимых методов амортизации»

Поправки разъясняют принципы МСФО 16 «Основные средства» и МСФО 38 «Нематериальные активы», которые заключаются в том, что выручка отражает структуру экономических выгод, которые генерируются в результате деятельности бизнеса, а не экономические выгоды, которые потребляются в течение использования актива. Поправки применяются перспективно и не оказывают влияния на финансовую отчетность, так как Общество не использовало метод для амортизации долгосрочных активов, основанный на выручке.

Поправки к МСФО 12 «Признание отложенных налоговых активов в отношении нерезализованных убытков»

Поправки разъясняют, что организация должна учитывать то, ограничивает ли налоговое законодательство источники налогооблагаемой прибыли, против которой она может делать вычеты при восстановлении такой вычитаемой временной разницы. Кроме того, поправки содержат указания в отношении того, как организация должна определять будущую налогооблагаемую прибыль, и описывает обстоятельства, при которых налогооблагаемая прибыль может предусматривать возмещение некоторых активов в сумме, превышающей их балансовую стоимость. Организации обязаны применять поправки на ретроспективной основе, однако при первоначальном применении поправок изменение собственного капитала на начало самого раннего сравнительного периода может быть признано в составе нераспределенной прибыли на начало периода (или другого компонента капитала) без разнесения изменения между нераспределенной прибылью и прочими компонентами собственного капитала на начало периода. Организации, которые применяют такой подход, обязаны раскрывать этот факт.

«Ежегодные усовершенствования, период 2012-2014 г.г.»

МСФО 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи и прекращенная деятельность»

Выбытие активов осуществляется продажей либо распределением собственникам. Поправка разъясняет, что замена одного из этих методов другим должно считаться не новым планом продажи, а продолжением первоначального плана. Следовательно, в МСФО 5 нет приостановки применения требований. Данная поправка применяется перспективно. Поправки не оказывают влияния на финансовую отчетность Общества, так как в отчетном периоде не было долгосрочных активов, предназначенных для продажи или группы выбытия.

МСФО 19 «Вознаграждение работникам»

Поправка к МСФО 19 разъясняет, что оценка степени развитости рынка высококачественных корпоративных облигаций основывается на валюте, в которой выражено обязательство, а не стране, к которой такое обязательство относится. В случае, если развитый рынок высококачественных корпоративных облигаций в этой валюте отсутствует, должна использоваться ставка доходности государственных облигаций. Данная поправка применяется перспективно. Поправка не оказывает влияния на финансовое положение или результаты деятельности Общества.

МСФО 34 «Промежуточная финансовая отчетность»

Поправка разъясняет, что требуемые промежуточные раскрытия должны содержаться либо в промежуточной финансовой отчетности, либо быть включены в виде перекрестных ссылок между промежуточной финансовой отчетностью и тем фрагментом, где они включены в промежуточный финансовый отчет. Другая информация в промежуточном финансовом отчете должна быть доступна для пользователей на тех же условиях и в те же сроки, что и промежуточная финансовая отчетность. Данная поправка применяется ретроспективно. Поправки не оказывают влияния на финансовую отчетность Общества.

Поправки к МСФО 1 «Инициатива в сфере раскрытия информации»

Поправки к МСФО 1 разъясняют существующие требования МСФО 1, к примеру, разъясняют следующее:

- требования к существенности;
- отдельные статьи в отчете о совокупном доходе и прочем совокупном доходе и отчете о финансовом положении могут быть дезагрегированы;
- у организаций имеется возможность выбирать порядок представления примечаний к финансовой отчетности;
- доля прочего совокупного дохода зависимых организаций и совместных предприятий, учитываемых по методу долевого участия, должна представляться агрегировано в рамках одной статьи и классифицироваться в качестве статей, которые будут или не будут

впоследствии реклассифицированы в состав прибылей и убытков. Кроме этого, поправки разъясняют требования, которые применяются при представлении дополнительных промежуточных итоговых сумм в отчете о финансовом положении и отчете о прибылях и убытках и о прочем совокупном доходе.

Представление сравнительных данных

В результате перехода на МСФО (IFRS) 9 Общество изменило порядок представления определенных статей в основных отчетах финансовой отчетности. Представление сравнительных данных также изменено соответствующим образом, согласно порядку представления информации в текущем периоде.

Влияние основных изменений на порядок представления информации в отчете о финансовом положении представлены ниже.

Влияние основных изменений на порядок представления информации в отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года и в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, следующее:

- Статьи «Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток», «Инвестиции, удерживаемые до срока погашения» и «Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи» представлены в составе статьи «инвестиционные ценные бумаги»;

Новые стандарты, которые были выпущены и еще не вступили в силу

Общество не применяло следующие новые и пересмотренные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу на дату выпуска финансовой отчетности Общества, и которые Общество планирует применить лишь с даты их вступления в силу:

МСФО 16 «Аренда»

МСФО 16 был выпущен в январе 2016 года и заменяет собой МСФО 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды» и другие разъяснения. МСФО 16 устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде и требует, чтобы арендаторы отражали все договоры аренды с использованием модели учета в балансе, аналогично порядку учета, предусмотренному в МСФО 17 для финансовой аренды. Стандарт предусматривает два освобождения от признания для арендаторов – в отношении аренды активов с низкой стоимостью и краткосрочной аренды. На дату начала аренды арендатор будет признавать обязательство в отношении арендных платежей, а также актив, представляющий право пользования базовым активом в течение срока аренды (т.е. актив в форме права пользования). Арендаторы будут обязаны признавать процентный расход по обязательству по аренде отдельно от расходов по амортизации актива в форме права. МСФО 16 вступает в силу с 1 января 2019 года и применяется с использованием ретроспективного подхода. Общество планирует оценить потенциальное влияние МСФО 16 на свою финансовую отчетность.

Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения

Подготовка финансовой отчетности Общества требует от ее руководства вынесения суждений и определения оценочных значений и допущений, которые влияют на представляемые в отчетности суммы доходов, расходов, активов и обязательств, а также на раскрытие информации об этих статьях и об условных обязательствах. Неопределенность в отношении этих допущений и оценочных значений может привести к результатам, которые

могут потребовать в будущем существенных корректировок к балансовой стоимости активов или обязательств, в отношении которых принимаются подобные допущения и оценки.

Ниже представлены основные допущения в отношении будущих событий, а также иные источники неопределенности оценок на отчетную дату, которые несут в себе риск возникновения необходимости внесения существенных корректировок в балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего года:

Сроки полезной службы основных средств

Общество оценивает оставшийся срок полезной службы основных средств на конец каждого отчетного года, а изменения учитываются, как изменение расчетных оценок в соответствии с МСБУ 8 «Учетная политика, изменения в расчетных оценках»

Ставки дисконтирования и справедливая стоимость финансовых инструментов

Когда справедливая стоимость финансовых активов и обязательств определяется с использованием методов дисконтирования будущих денежных потоков, Общество использует процентные ставки для дисконтирования будущих денежных потоков для данных целей. Данные процентные ставки являются оценкой рыночных ставок, отражающих риски и характеристики дисконтированных финансовых активов и обязательств.

Налогообложение

В Республике Казахстан зачастую в отношении как текущих, так и будущих сумм, и сроков налоговых обязательств существуют неопределенности из-за неоднозначного толкования отдельных налоговых норм. С учетом разнообразия и долгосрочного характера договорных отношений, разница, возникающая между фактическими результатами и принятыми допущениями, или будущие изменения таких допущений могут повлечь за собой будущие корректировки в уже отраженных в отчетности суммах расходов и доходов по корпоративному подоходному налогу.

Руководство считает, что все налоговые обязательства отражены с максимальным учетом всех возможных отклонений из-за различных интерпретаций, имеющих место в налоговых правилах на отчетную дату. Общество создает резервы под возможные последствия налогового аудита, проводимого налоговыми органами РК. Сумма таких резервов основывается на различных факторах, с позиции оценок и суждений руководства Общества.

Активы и обязательства по отсроченному налогу

Активы по отсроченному налогу признаются по всем неиспользованным налоговым убыткам в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будут обоснованы налогооблагаемые временные разницы и коммерческий характер таких расходов. Существенные суждения руководства требуются для оценки активов по отсроченному налогу, которые признаются на основе планируемых показателей и оценки будущих результатов деятельности Общества и соответствия стратегии Общества в части налогового планирования.

Гарантии

В соответствии с условиями основных строительных договоров подряда Общество обязано устранять строительные дефекты, выявленные заказчиками после приемки строительных работ. Обычно такие гарантии действуют в течение одного–трех лет после завершения строительных работ. На основании анализа завершенных контрактов, по которым гарантийный период еще не истек, руководство оценивает вероятность оттока ресурсов,

связанных с гарантийными обязательствами. Общество также снижает риск возникновения значительных убытков, связанных с рисками расходов по устранению дефектов путем страхования своих обязательств.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых инструментов и финансовых обязательств, признанных в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании данных активных рынков, она определяется с использованием методов оценки, включая модель дисконтированных денежных потоков. В качестве исходных данных для этих моделей по возможности используется информация с наблюдаемых рынков, однако в тех случаях, когда это не представляется практически осуществимым, требуется определенная доля суждения для установления справедливой стоимости.

Суждения включают учет таких исходных данных, как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность. Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженную в финансовой отчетности.

Вознаграждения работников

Текущая стоимость обязательств по выплатам работникам определяется с помощью оценочных суждений.

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ.

Финансовые активы и финансовые обязательства

Финансовые активы, находящиеся в сфере действия МСФО (IFRS) 9, классифицируются соответственно, как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и финансовые активы оцениваемые по амортизируемой стоимости.

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Общества как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором потоков денежных средств;
- 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.

Долговой инструмент оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Общества, как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

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

По долговым 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 так же, как и по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости: процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной ставки вознаграждения;

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

При прекращении признания долгового финансового актива, оцениваемого по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, накопленные прибыль или убыток, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются из состава собственного капитала в состав прибыли или убытка.

Денежные средства и краткосрочные депозиты

Денежные средства и краткосрочные депозиты в отчете о финансовом положении включают денежные средства в банках и в кассе и краткосрочные депозиты с первоначальным сроком погашения 3 месяца или менее. Для целей консолидированного отчета о движении денежных средств денежные средства и их эквиваленты состоят из денежных средств и краткосрочных депозитов согласно определению выше за вычетом непогашенных банковских овердрафтов.

Инвестиционные ценные бумаги

Инвестиционные ценные бумаги включает:

- долговые инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости - они первоначально оцениваются по справедливой стоимости плюс дополнительные прямые затраты по сделке и впоследствии по их амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки вознаграждения;
- долговые и долевые инвестиционные ценные бумаги, в обязательном порядке оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток - оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой немедленно признаются в составе прибыли или убытка;
- долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Сделки «обратного РЕПО»

Обратное РЕПО (reverse repo) – покупка ценных бумаг с обязательством обратной продажи. При возникновении у Общества краткосрочной избыточной ликвидности, заключается соглашение о покупке ценных бумаг, предлагаемых другой стороной, нуждающейся в дополнительных средствах, с обязательством обратной продажи по истечении оговоренного срока по согласованной цене (с процентами). Учет таких сделок производится по справедливой стоимости через прибыли и убытки.

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность учитывается по суммам выставленных счетов к оплате, за вычетом резерва на обесценение данной дебиторской задолженности. Резерв на обесценение формируется тогда, когда существуют объективные признаки того, что Общество не сможет в полном объеме получить выставленные суммы по счетам. Сумма резерва является разницей между балансовой стоимостью и возмещаемой суммой, которая является текущей стоимостью ожидаемых денежных потоков, дисконтированных по рыночной процентной ставке по аналогичным дебиторам. Резерв отражается как расход и сумма убытка относится в отчет о совокупном доходе. Когда сумма дебиторской задолженности считается невозможной к получению, она списывается по

счету резерва, а последующее восстановление ранее списанных сумм отражается как прочий доход (не от основной деятельности).

Займы

После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы по таким финансовым обязательствам признаются в составе прибыли или убытка при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки.

Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав затрат по финансированию в отчете о прибылях или убытках;

Торговая и прочая кредиторская задолженность

Обязательства по торговой и прочей кредиторской задолженности учитываются по амортизированной стоимости.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

У Общества должен быть доступ к основному и наиболее выгодному рынку.

Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка для определения цены актива или обязательства исходя из лучших интересов. Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участников рынка генерировать экономические выгоды от использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом или его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Общество использует такие методики оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, при этом максимально используя уместные наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные.

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в отдельной финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основе исходных данных самого низкого уровня, которые являются существенными для оценки справедливой стоимости в целом:

- уровень 1 – рыночные котировки цен на активном рынке по аналогичным активам и обязательствам;
- уровень 2 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные наиболее низкого уровня являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке;
- уровень 3 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные наиболее низкого уровня не являются наблюдаемыми на

рынке.

В случае активов и обязательств, которые признаются в отдельной финансовой отчетности на периодической основе, Общество определяет необходимость их перевода между уровнями иерархии, повторно анализируя классификацию на конец каждого отчетного периода.

Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости

В отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, Общество сначала проводит оценку существования объективных свидетельств обесценения индивидуально значимых финансовых активов либо совокупно по финансовым активам, не являющимся индивидуально значимыми. Если Общество определяет, что объективные свидетельства обесценения индивидуально оцениваемого финансового актива отсутствуют, вне зависимости от его значимости она включает данный актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска, а затем рассматривает данные активы на предмет обесценения на совокупной основе. Активы, отдельно оцениваемые на предмет обесценения, по которым признается либо продолжает признаваться убыток от обесценения, не включаются в совокупную оценку на предмет обесценения.

При наличии объективного свидетельства понесения убытка от обесценения, сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков (без учета будущих ожидаемых кредитных убытков, которые еще не были понесены).

Приведенная стоимость расчетных будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу. Если процентная ставка по займу является переменной, ставка дисконтирования для оценки убытка от обесценения представляет собой текущую эффективную ставку процента.

Балансовая стоимость актива снижается посредством использования счета резерва, а убыток признается в составе прибыли или убытка. Начисление процентного дохода по сниженной балансовой стоимости продолжается, основываясь на процентной ставке, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения. Процентные доходы отражаются как доходы от финансирования в отчете о прибылях и убытках. Займы вместе с соответствующими резервами списываются с баланса, если отсутствует реалистичная перспектива их возмещения в будущем, а все доступное обеспечение было реализовано либо передано Обществу. Если в течение следующего года сумма расчетного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается ввиду какого-либо события, произошедшего после признания обесценения, сумма ранее признанного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается посредством корректировки счета резерва. Если имевшее место ранее списание стоимости финансового инструмента впоследствии восстанавливается, сумма восстановления признается как уменьшение затрат по финансированию в отчете о прибылях и убытках.

Все прочие финансовые активы классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Прекращение признания финансовых инструментов

Финансовые активы

(или – где применимо – часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращает признаваться, если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- Общество передало свои права на получение денежных потоков от актива либо взяла на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном

объеме и без существенной задержки по «транзитному» соглашению; и либо (а) Общество передало практически все риски и выгоды от актива, либо (б) Общество не передало, но и не сохраняет за собой практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

Если Общество передало все свои права на получение денежных потоков от актива, либо заключило транзитное соглашение, оно оценивает, сохранило ли оно риски и выгоды, связанные с правом собственности, и если да, в каком объеме. Если Общество не передало, но и не сохранило за собой практически все риски и выгоды от актива, а также не передало контроль над активом, новый актив признается в той степени, в которой Общество продолжает свое участие в переданном активе. В этом случае Общество также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Компанией. Продолжающееся участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, признается по наименьшей из следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива или максимальной суммы, выплата которой может быть потребована от Общества.

Финансовые обязательства

Признание финансового обязательства в отчете о финансовом положении прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек. Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличающихся условиях или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается в отчете о прибылях или убытках.

Основные средства

Общество использует модель оценки по себестоимости для отражения в финансовой отчетности. Основные средства показываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа, рассчитанного по методу равномерного списания стоимости в течение расчетных сроков полезной службы и любых убытков от обесценения. Тест на обесценение всех существующих основных средств производится не реже 1 раза в год.

Ниже приведена расшифровка расчетных сроков полезной службы основных средств:

| | |
|--------------------------|-----------|
| Машины и оборудование | до 10 лет |
| Компьютеры и орг.техника | 5–10 лет |
| Прочие основные средства | 5-10 лет |

Износ начисляется на все виды основных средств, исключая земельные участки. Остаточный срок, срок полезного использования и методы амортизации пересматриваются и при необходимости корректируются в конце каждого отчетного периода.

Если какие –либо активы используются лишь для определенного договора или проекта, то срок полезной службы может быть определен больше или меньше сроков, установленных в учетной политике, для обычных случаев.

Если балансовая стоимость актива уменьшилась в результате уценки (обесценения), то такое уменьшение подлежит отражению в отчете о прибылях и убытках.

Прекращение признания ранее признанных основных средств или их значительного компонента происходит при их выбытии или в случае, если в будущем не ожидается получения экономических выгод от использования или выбытия данного актива. Доход или расход, возникающие в результате прекращения признания актива (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива),

включаются в отчет о прибылях и убытках за тот отчетный год, в котором признание актива было прекращено.

Товарно-материальные запасы

Запасы оцениваются по наименьшей из двух величин: стоимости приобретения и чистой стоимости реализации.

Затраты, понесенные при доставке каждого продукта до места назначения и приведении его в надлежащее состояние, учитываются следующим образом:

- сырье и материалы: затраты на покупку по средневзвешенному методу;
- готовая продукция и незавершенное производство: прямые затраты на материалы и оплату труда, а также доля производственных косвенных расходов, исходя из нормальной производственной мощности, но не включая затраты по займам.

Стоимость запасов включает доходы и расходы, перенесенные из прочего совокупного дохода, по операциям хеджирования денежных потоков в отношении покупок сырья и материалов.

Чистая стоимость реализации определяется как предполагаемая цена продажи в ходе обычной

деятельности за вычетом предполагаемых расходов на завершение производства и оцененных затрат на продажу.

Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчетную дату Общество определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. Если такие признаки имеют место или если требуется проведение ежегодной проверки актива на обесценение, Общество производит оценку возмещаемой стоимости актива. Возмещаемая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки (ПГДП), – это наибольшая из следующих величин:

справедливая стоимость актива (ПГДП) за вычетом затрат на продажу и ценность от использования актива (ПГДП). Возмещаемая стоимость определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует притоки денежных средств, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, превышает его возмещаемую стоимость, актив считается обесцененным и списывается до возмещаемой стоимости.

При оценке ценности от использования будущие денежные потоки дисконтируются по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу учитываются недавние рыночные сделки. При их отсутствии применяется соответствующая модель оценки.

Эти расчеты подтверждаются оценочными коэффициентами, котировками цен свободно обращающихся на рынке акций или прочими доступными показателями справедливой стоимости.

Общество определяет сумму обесценения, исходя из подробных планов и прогнозных расчетов, которые подготавливаются отдельно для каждого ПГДП Общества, к которому относятся отдельные активы. Эти планы и прогнозных расчеты, как правило, составляются на пять лет. Для более длительных периодов рассчитываются долгосрочные темпы роста, которые применяются в отношении прогнозируемых будущих денежных потоков после пятого года.

Убытки от обесценения по продолжающейся деятельности (включая обесценение запасов) признаются в отчете о прибылях и убытках в составе тех категорий расходов, которые соответствуют функции обесцененного актива, за исключением ранее переоцененных объектов недвижимости, когда переоценка была признана в составе прочего совокупного

дохода. В этом случае убыток от обесценения также признается в составе прочего совокупного дохода в пределах суммы ранее проведенной переоценки.

На каждую отчетную дату Общество определяет, имеются ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценения актива, за исключением гудвилла, больше не существуют или сократились. Если такой признак имеется, Общество рассчитывает возмещаемую стоимость актива или ПГДП. Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если имело место изменение в оценке, которая использовалась для определения возмещаемой стоимости актива, со времени последнего признания убытка от обесценения. Восстановление ограничено таким образом, что балансовая стоимость актива не превышает его возмещаемой стоимости, а также не может превышать балансовую стоимость за вычетом амортизации, по которой данный актив признавался бы в случае, если в предыдущие годы не был бы признан убыток от обесценения. Такое восстановление стоимости признается в отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда актив учитывается по переоцененной стоимости. В последнем случае восстановление стоимости учитывается как прирост стоимости от переоценки. При определении наличия обесценения по следующим активам применяются следующие критерии:

Расходы на выплаты работникам

У Общества нет каких-либо соглашений о пенсионном обеспечении, отличных от обязательной государственной пенсионной системы, действующей в РК и предусматривающей внесение работодателем до 10% от заработной платы работников в качестве отчислений на их специальные счета. Согласно законодательству, работники сами несут ответственность за свое пенсионное обеспечение, и Общество не имеет ни текущего, ни будущего обязательства по выплатам своим работникам после выхода их на пенсию. Общество также не имеет обязательств по выплатам пенсионерам каких-либо значительных компенсаций, которые требуют начислений.

Текущий налог на прибыль

Налоговые активы и обязательства по текущему налогу на прибыль за текущий период оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговым органам. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы, - это ставки и законодательство, принятые на отчетную дату в РК. Текущий налог на прибыль к статьям, признанным непосредственно в капитале, признается в составе капитала, а не в отчете о прибылях и убытках. Руководство Общества периодически осуществляет оценку позиций, отраженных в налоговых декларациях, в отношении которых соответствующее налоговое законодательство может быть по-разному интерпретировано, и по мере необходимости создает резервы.

Отложенный налог

Отложенный налог рассчитывается по методу обязательств путем определения временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности на отчетную дату.

Отложенные налоговые обязательства признаются по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме случаев, когда:

- отложенное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания гудвилла, актива или обязательства, в ходе сделки, не являющейся объединением бизнеса, и на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние

Общества, ассоциированные Общества, а также с долями участия в совместной деятельности, если можно контролировать распределение во времени уменьшения временной разницы, и существует значительная вероятность того, что временная разница не будет уменьшена в обозримом будущем.

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разницам, неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам, в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет существовать налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки, кроме случаев, когда:

- отложенный налоговый актив, относящийся к вычитаемой временной разнице, возникает в результате первоначального признания актива или обязательства, которое возникло не вследствие объединения бизнеса, и которое на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;

- в отношении вычитаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние Общества, ассоциированные Общества, а также с долями участия в совместной деятельности, отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в которой есть значительная вероятность того, что временные разницы будут использованы в обозримом будущем, и будет иметь место налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть использованы временные разницы.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и снижается в той степени, в которой достижение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов, оценивается как маловероятное.

Непризнанные отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и признаются в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать отложенные налоговые активы.

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по налоговым ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в том отчетном году, в котором актив будет реализован, а обязательство погашено, на основе налоговых ставок (и налогового законодательства), которые по состоянию на отчетную дату были приняты или фактически приняты.

Отложенный налог, относящийся к статьям, признанным не в составе прибыли или убытка, также не признается в составе прибыли или убытка. Статьи отложенных налогов признаются в соответствии с лежащими в их основе операциями либо в составе прочего совокупного дохода, либо непосредственно в капитале.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства зачитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и отложенные налоги относятся к одной и той же налогооблагаемой Общества и налоговому органу.

Налоговые выгоды, приобретенные в рамках объединения бизнеса, но не удовлетворяющие критериям для отдельного признания на эту дату, признаются впоследствии, в случае появления новой информации об изменении фактов и обстоятельств. Корректировка отражается как уменьшение гудвилла (если ее величина не превышает размер гудвилла), если она была осуществлена до завершения первоначального учета приобретения бизнеса, в иных случаях она признается в составе прибыли или убытка

Налоги прочие

В РК действуют различные налоги, которыми облагается деятельность Общества. Эти налоги, в основной своей массе, включены в расходы периода, а также в расходы по себестоимости в отчетном периоде.

Оценочные обязательства

Оценочные обязательства признаются тогда, когда у Общества есть текущие обязательства (юридические и фактические), как результат событий прошлых событий, и при этом существует достаточная вероятность оттока активов и возможность достоверного определения суммы данного обязательства.

Если эффект временной стоимости денег является существенным, оценочные обязательства определяются путем дисконтирования будущих денежных потоков по ставе до уплаты налогов, которая отражает текущий рынок временной стоимости денег, а также по возможности, риски, относящиеся к обязательству. Если имеется дисконтирование, то увеличение обязательства с течением времени, признается как затраты по займам.

Условные обязательства

Резервы на условные обязательства признаются в финансовой отчетности тогда, когда они считаются вероятными, и может быть осуществлена надежная оценка таких обязательств. Условные обязательства раскрываются в финансовой отчетности, если только возможность оттока ресурсов, представляющих экономические выгоды, не является маловероятной. Условные активы не признаются в финансовой отчетности, но раскрываются в случаях, когда получение экономических выгод является вероятным.

Связанные стороны

Связанные стороны включают участников Общества, ключевой управленческий персонал. К связанным сторонам также относятся близкие родственники ключевого персонала и организации, аффилированные к Обществу.

Последующие события

События, произошедшие после окончания отчетного периода, которые предоставляют дополнительную и существенную информацию о положении Общества на дату составления отчета о финансовой позиции и являющиеся корректирующими событиями отражаются в финансовой отчетности. События, произошедшие после окончания отчетного периода, которые не являются корректирующими событиями, раскрываются в примечаниях при их существенности.

Управление финансовыми рисками

Обзор основных подходов

Использование финансовых инструментов подвергает Компанию следующим видам риска:
кредитный риск;
риск ликвидности;
рыночный риск.

В данном примечании представлена информация о подверженности каждому из указанных рисков, о целях Общества, его политике и процедурах оценки и управления данными рисками, и о подходах Общества к управлению капиталом. Дополнительная информация количественного характера раскрывается по всему тексту данной финансовой отчетности.

Руководство Общества несет ответственность за организацию системы управления рисками Общества и надзор за функционированием этой системы.

Политика Общества по управлению рисками разработана с целью выявления и анализа рисков, которым подвергается Общество, установления допустимых предельных значений риска и соответствующих механизмов контроля, а также для мониторинга рисков и соблюдения установленных ограничений. Политика и системы управления рисками

регулярно анализируются на предмет необходимости внесения изменений в связи с изменениями рыночных условий и деятельности Общества. Общество устанавливает стандарты и процедуры обучения и управления с целью создания упорядоченной и действенной системы контроля, в которой все работники понимают свою роль и обязанности.

Руководство Общества осуществляет надзор за тем, каким образом контролируется соблюдение политики и процедур Общества по управлению рисками, и анализирует адекватность системы управления рисками применительно к рискам, которым подвергается Общество.

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск неисполнения обязательств по финансовому инструменту одной стороной и, вследствие этого, возникновение финансового убытка у другой стороны. Финансовые активы Общества, которые потенциально подвержены кредитному риску, преимущественно относятся к инвестиционным ценным бумагам.

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Подверженность Общества кредитному риску в основном зависит от индивидуальных характеристик каждого покупателя и заказчика.

Общество не имеет установленной кредитной политики. Общество в основном осуществляет сделки с заказчиками и покупателями на основании предоплаты. На основе прошлого опыта руководство Общества считает, что риск неплаты текущими и существующими покупателями незначителен. Общество создает оценочный резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности, который представляет собой расчетную оценку величины уже понесенных убытков. Основными компонентами данного оценочного резерва являются компонент конкретных убытков, относящийся к активам, величина каждого из которых является по отдельности значительной, и компонент совокупного убытка, определяемого для группы (портфеля) сходных между собой активов в отношении уже понесенных, но еще не зафиксированных убытков. Расчетная оценка величины общего убытка определяется на основе статистических данных за прошлые периоды о платежах по сходным финансовым активам.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Общество не сможет выполнить свои финансовые обязательства при наступлении срока их погашения. Подход Общества к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Общества ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в напряженных условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Общества. Обычно Общество обеспечивает наличие денежных средств, доступных по первому требованию, в объеме, достаточном для покрытия ожидаемых операционных расходов в течение 90–120 дней, включая расходы по обслуживанию финансовых обязательств. При этом не учитывается потенциальное влияние исключительных обстоятельств, возникновение которых нельзя было обоснованно предусмотреть, например, стихийных бедствий.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен окажут негативное влияние на прибыль Общества или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах, при этом добиваясь оптимизации доходности произведенных инвестиций.

Общество не применяет специальные правила учета операций хеджирования в целях

регулирования изменчивости показателя прибыли или убытка за период.

Валютный риск

Общество подвергается валютному риску, осуществляя операции закупок, выраженные в валюте, отличной от функциональной валюты Общества. Указанные операции выражены в основном следующими валютами: долларами США, евро и российскими рублями.

Риск изменения ставки вознаграждения

Руководство не имеет формализованной политики в части того, в каком соотношении должны распределяться процентные риски между займами с фиксированной и переменной ставками процента. Однако в случае привлечении кредитов или займов, руководство будет решать вопрос о том, какая ставка процента – фиксированная или переменная – будет более выгодной на протяжении ожидаемого периода до наступления срока погашения, на основе собственных профессиональных суждений.

Прочие риски изменения рыночной цены

Общество не заключает никаких договоров на приобретение или продажу товаров и услуг, кроме как для целей использования и продаж, исходя из ожидаемых потребностей Общества; такие договоры не предусматривают осуществление расчетов в нетто-величине.

Управление капиталом

Руководство Общества преследует политику поддержания устойчивой базы капитала, с тем, чтобы сохранить доверие заказчиков, кредиторов и рынка, а также обеспечить будущее развитие бизнеса. Руководство контролирует показатель нормы прибыли на капитал и стремится поддерживать баланс между более высокой доходностью, достижение которой возможно при более высоком уровне заимствований, и преимуществами и безопасностью, которые обеспечивает устойчивое положение в части капитала.

В течение отчетного года не произошло никаких изменений в подходах Общества к управлению капиталом.

4. Комиссионные доходы и расходы, доходы и расходы по вознаграждениям

| | Тыс. тенге | |
|--|--------------------|--------------------|
| | 31 декабря 2018 г. | 31 декабря 2017 г. |
| Процентные доходы: | | |
| Комиссионное вознаграждение | 35 498 | 13 990 |
| в том числе: | | |
| <i>от управления активами</i> | 289 | 227 |
| <i>от брокерской деятельности</i> | 35 209 | 13 763 |
| Доходы связанные с получением вознаграждения | 169 184 | 61 117 |
| в том числе: | | |
| <i>Доходы в виде вознаграждения по приобретенным ценным бумагам</i> | 168 266 | 40 852 |
| <i>Доходы по операциям "обратное РЕПО"</i> | 918 | 20 265 |
| Итого процентных доходов по финансовым активам | 204 682 | 75 106 |
| Процентные расходы: | | |
| Комиссионные расходы | (12 945) | (3 953) |
| Расходы в виде вознаграждения (премии) по приобретенным ценным бумагам | (104 383) | (2 854) |
| Итого расходов по финансовым обязательствам | (117 329) | (6 807) |
| Чистый процентный доход | 87 353 | 68 300 |

Акционерное общество «NGDEM Finance»

Ниже представлены комиссионные доходы по договорам с покупателями в сфере применения МСОО(IFRS) 15: Тыс. тенге

| | 31 декабря 2018 года | 31 декабря 2017 года |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Комиссионные доходы: | | |
| Брокерские услуги | 35 209 | 13 763 |
| Услуги по управлению активами | 289 | 227 |
| Итого комиссионных доходов | 35 498 | 13 990 |
| Комиссионные расходы: | | |
| Услуги по брокерской и дилерской деятельности | (5 907) | (631) |
| Услуги фондовой биржи | (1 288) | (892) |
| Услуги кастодиана | (1 890) | (685) |
| Услуги иных профессиональных участников рынка ценных бумаг | (3 732) | (1 440) |
| Услуги регистратора | (128) | (305) |
| Итого комиссионных расходов | (12 945) | (3 953) |

| Вид услуги, условия оплаты | Характер и время исполнения обязанностей, включая условия оплаты | Признание выручки в соответствии с МСФО (IFRS) 15 (применимое 1 января 2018) |
|-------------------------------|--|--|
| Брокерские услуги | Общество предоставляет брокерские услуги своим покупателям. Каждый заказ/заявка покупателя на соответствующую услугу представляет собой отдельное обязательство к исполнению. В отношении обязательств к исполнению по брокерским услугам существует фиксированное возмещение, основанное на тарифной политике Общества. | Выручка от брокерских услуг признается в определенный момент времени, так как контроль за выполненной услугой передается тогда, когда услуга оказана, на дату совершения сделки. |
| Услуги по управлению активами | Услуга по управлению активами включает одну обязанность к исполнению, выполняемую в течение периода. Возмещение состоит из комиссии за управление активами. | Доход от оказания услуги по управлению активами признается в течение времени, по мере оказания услуг. |

5. ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ОТ ОПЕРАЦИЙ С ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ, ОЦЕНИВАЕМЫМИ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ

За 2018 и 2017 годы операции с финансовыми инструментами включали:

| | 31 декабря 2018 г. | 31 декабря 2017 г. |
|--|--------------------|--------------------|
| Доходы от купли продажи финансовых активов | 2 113 | 10 845 |

| | | |
|---|----------------|--------------|
| Расходы от продажи финансовых активов | (6 840) | (5 880) |
| Итого нетто-величина прибыли от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости | (4 727) | 4 965 |

6. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ И ОБЩИЕ РАСХОДЫ

Административные и общие расходы включают следующие компоненты:

| | Тыс. тенге | |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | 31 декабря 2018 г. | 31 декабря 2017 г. |
| Заработная плата | 34 908 | 19 587 |
| Командировочные расходы | 1 557 | 659 |
| Расходы по аренде | 7 006 | 6 461 |
| Расходы по амортизации | 822 | 296 |
| Расходы по налогам | 3 521 | 2 922 |
| Расходы связи, интернет | 459 | 509 |
| Услуги банка | 2 291 | 1 972 |
| Услуги нотариуса | 296 | 565 |
| Услуги почты | 153 | 785 |
| Консультационные услуги | 300 | 373 |
| Расходы на профессиональные услуги | 3 293 | 3 086 |
| Материальные расходы | 2 017 | 1 569 |
| Услуги по сопровождению программного обеспечения | 4 733 | 6 439 |
| Расходы по переводу | 367 | 443 |
| Информационные услуги | 2 486 | - |
| Штрафы | 2 953 | - |
| Прочие | 2 488 | 4 193 |
| ИТОГО | 69 650 | 49 859 |

7. КОРПОРАТИВНЫЙ ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

Общество уплачивает налог по ставке 20% только в Республике Казахстан. Расходы по подоходному налогу за 2018 и 2017 годы, заканчивающиеся 31 декабря, включали в себя следующее:

| | Тыс. тенге | |
|--|-----------------|----------|
| | 2018 год | 2017 год |
| Текущий подоходный налог | 0 | 0 |
| <i>Налогооблагаемый доход</i> | <i>44 038</i> | |
| <i>уменьшение налогооблагаемого дохода в соответствии с подпунктом 4 п.1 статьи 288 Налогового кодекса</i> | <i>(51 381)</i> | |
| Расходы (доходы) по отложенному подоходному налогу | 0 | 0 |
| Итого | 0 | 0 |

Ниже представлен налоговый эффект основных временных разниц, которые вызывают отложенные налоговые активы и обязательства по состоянию на 31 декабря.

| | Тыс. тенге | |
|---|------------|----------|
| | 2018 год | 2017 год |
| Налоговый актив (обязательство) – нетто на начало периода | (20) | (20) |
| Разница балансовой стоимости ОС и нематериальных активов | (211) | (118) |
| Прочие разницы | 211 | 118 |
| | 2018 год | 2017 год |
| Налоговый актив (обязательство) – нетто на конец периода | (20) | (20) |

8. Денежные средства

Денежные средства за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 годов, представлены следующим образом:

| | Тыс. тенге | |
|--|---------------|----------------|
| | 2018 г. | 2017 г. |
| Денежные средства в кассе | 551 | 4 |
| Денежные средства на текущих счетах и срочные депозиты в прочих банках и финансовых учреждениях | | |
| - с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+ | 0 | 3 |
| - с кредитным рейтингом от В- до В+ | 11 341 | 536 149 |
| - не имеющие присвоенного кредитного рейтинга (Центральный депозитарий ценных бумаг) | 32 281 | 0 |
| | 43 622 | 536 152 |
| За вычетом резерва под кредитные убытки | 0 | 0 |
| Итого денежные средства | 44 173 | 536 155 |

9. Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»

На 31 декабря дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО» представлена следующим образом:

| | Тыс. тенге | |
|--|--------------|----------|
| | 2018 г. | 2017 г. |
| Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО» | 4 000 | 0 |
| - Долговые инструменты | 4 000 | 0 |
| - Долевые инструменты | | |
| Начисленные, но не полученные доходы в виде вознаграждения по операциям "обратное РЕПО" | 3 | |
| | 4 003 | 0 |

Данные операции проводятся на условиях, которые являются обычными и общепринятыми для стандартного кредитования, операций заимствования и предоставления в заем ценных бумаг.

Упомянутые выше сделки были совершены в течение 5 дней и погашена 03 января 2019 г.

кроме того, данные ЦБ являются Еврооблигациями Министерства финансов РК
Оценочный резерв под убытки не был признан в отношении дебиторской задолженности по сделкам обратного РЕПО.

10. Инвестиционные ценные бумаги

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов, представлены следующим образом:

| | Тыс. тенге | |
|---|------------------|----------------|
| | 2018 | 2017 |
| Долговые инструменты | | |
| Акции национальных компаний РК | 83 771 | 46 640 |
| Итого акции национальных компаний Республики Казахстан | 83 771 | 46 640 |
| - Корпоративные облигации | | |
| с кредитным рейтингом от AA- до AA+ | 72 963 | |
| с кредитным рейтингом от A- до A+ | - | |
| с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+ | 75 163 | |
| с кредитным рейтингом от BB- до BB+ | 332 617 | 109 823 |
| с кредитным рейтингом от B- до B+ | 448 662 | 203 130 |
| Итого корпоративные облигации | 929 405 | 312 953 |
| Итого долговые инструменты | 1 013 176 | 359 593 |
| в том числе начисленные вознаграждения | | |
| с кредитным рейтингом от AA- до AA+ | 1 104 | - |
| с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+ | 212 | - |
| с кредитным рейтингом от BB- до BB+ | 2 212 | 3 052 |
| с кредитным рейтингом от B- до B+ | 4 408 | 992 |
| Итого комиссионные вознаграждения | 7 936 | 4 044 |

Информация по географической концентрации инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости представлена следующим образом:

| | Тыс. тенге | | | |
|-----------------------------------|----------------|--------------------------------|--|-------------------------------|
| | Казахстан | Страны, входящие в состав ОЭСР | Прочие страны, не входящие в состав ОЭСР | 31 декабря 2017 года Итого |
| Акции национальных компаний РК | 46 640 | 0 | 0 | 46 640 |
| Корпоративные облигации | 312 953 | 0 | 0 | 312 953 |
| Итого долговые инструменты | 359 593 | 0 | 0 | 359 593 |

| | Казахстан | Страны, входящие в состав ОЭСР | Прочие страны, не входящие в состав ОЭСР | 31 декабря 2018 года Итого |
|--------------------------------|-----------|--------------------------------|--|-------------------------------|
| Акции национальных компаний РК | 83 771 | 0 | 0 | 83 771 |

| | | | | |
|-----------------------------------|----------------|----------------|----------------|------------------|
| компаний РК | | | | |
| Корпоративные облигации | 522 946 | 148 126 | 258 343 | 929 415 |
| Итого долговые инструменты | 606 717 | 148 126 | 258 343 | 1 013 186 |

11. Основные средства

Движение основных средств представлено следующим образом:

| | Тыс. тенге | | |
|------------------------------------|---------------------------|-----------------------------------|-------|
| | Компьютерное оборудование | Мебель и прочие основные средства | Итого |
| По первоначальной стоимости | | | |
| 1 января 2017 года | 830 | 173 | 1 003 |
| Поступления | 1 555 | 140 | 1 695 |
| 31 декабря 2017 года | 2 385 | 313 | 2 698 |
| Поступления | 1 563 | 1 508 | 3 071 |
| Выбытия | 0 | 0 | 0 |
| 31 декабря 2018 года | 3 948 | 1 821 | 5 769 |
| Накопленная амортизация | | | |
| | | | 0 |
| 1 января 2017 года | 215 | 77 | 292 |
| Начисления за год | 226 | 70 | 296 |
| 31 декабря 2017 года | 442 | 147 | 588 |
| Начисления за год | 635 | 361 | 995 |
| Списано при выбытии | 0 | 0 | 0 |
| 31 декабря 2018 года | 1 076 | 507 | 1 583 |
| Чистая балансовая стоимость | | | |
| | | | 0 |
| На 31 декабря 2018 года | 2 872 | 1 314 | 4 185 |
| На 31 декабря 2017 года | 1 943 | 166 | 2 109 |

12. Предоплаты по корпоративному подоходному налогу и по другим налогам

На 31 декабря налоговые активы представлены следующим образом:

| | Тыс. тенге | |
|--|---------------|---------------|
| | 2018 год | 2017 год |
| Корпоративный подоходный налог | 67 826 | 67 826 |
| Другие налоги, кроме корпоративного налога | 400 | 400 |
| из них: | | |
| Имущественный налог | 387 | 387 |
| Земельный налог | 13 | 13 |
| Всего | 68 226 | 68 226 |

13. Начисленные комиссионные вознаграждения к получению

На 31 декабря 2018 и 2017 годов, начисленное комиссионное вознаграждение составляло:

| | Тыс. тенге | |
|--|------------|----------|
| | 2018 год | 2017 год |
| Вознаграждения по операциям «обратное РЕПО» | 3 | 0 |
| Комиссионные доходы за услуги по доверительным | 96 | 91 |

| | | |
|---|--------------|--------------|
| операциям | | |
| Комиссионные доходы за брокерско-дилерские услуги | 8 259 | 9 023 |
| Всего | 8 358 | 9 113 |

14. Прочие активы

На 31 декабря 2018 и 2017 годов, прочие активы представлены следующим образом:

| | Тыс. тенге | |
|--------------------------------------|---------------|---------------|
| | 2018 год | 2017 год |
| Расходы будущих периодов | 22 | 20 |
| Ссуды персоналу (за минусом резерва) | 23 744 | 55 050 |
| Авансы выданные | 1 061 | 4 424 |
| Денежные средства в пути | 5 304 | 0 |
| Итого | 30 131 | 59 494 |

15. Прочие обязательства

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. прочие обязательства представлены следующим образом:

| | Тыс. Тенге | |
|--|-------------------------|-------------------------|
| | 31 декабря 2018 года | 31 декабря 2017 года |
| Прочие финансовые обязательства: | | |
| Кредиторская задолженность | 638 | 917 |
| Комиссионные расходы | 208 | 0 |
| Итого прочие финансовые обязательства | 846 | 917 |
| Прочие нефинансовые обязательства: | | |
| Налоговые обязательства | 470 | 361 |
| Резервы | 946 | 1 336 |
| Прочие обязательства | 462 | 532 |
| Итого прочие нефинансовые обязательства | 1 878 | 2 229 |

16. Уставный капитал

Количество акций на 31 декабря 2018 и 2017 годов составило:

| | 31 декабря 2018 года | | 31 декабря 2017 года | |
|-----------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | Выпущенных | Полностью оплаченных | Выпущенных | Полностью оплаченных |
| Обыкновенные акции | 19 000 000 | 19 000 000 | 19 000 000 | 19 000 000 |
| | 19 000 000 | 19 000 000 | 19 000 000 | 19 000 000 |

Одна простая акция имеет право одного голоса. За 2017 и 2018 годы дивиденды не выплачивались.

17. Операции со связанными сторонами.

Сделки со связанными сторонами

Связанные стороны включают в себя участников, аффилированные Компании и Компании под общим контролем, на которые Общество может оказывать существенное влияние. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

По состоянию на 31 декабря дебиторская и кредиторская задолженность от связанных

сторон представлена следующим образом: (в тыс. тенге):

| Связанная сторона | Характер взаимоотношений | Дебиторская задолженность | | Кредиторская задолженность | |
|----------------------------------|---|---------------------------|--------|----------------------------|------|
| | | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 |
| Амиржанов Нурлан Какенович | Председатель совета директоров, крупный акционер | 1 232 | 249 | 0 | 0 |
| Амиржанов Санат Какенович | Брат крупного акционера | 202 | 268 | 0 | 0 |
| Есмукашева Гульнара Айтжановна | Председатель правления АО | 0 | 150 | 0 | 0 |
| Жакишев Даулет Хатаевич | Управляющий директор | 10 000 | 10 000 | 0 | 0 |
| Байбусинова Жанар Дастановна | Акционер | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Бактыгизова Эльмира Турыспековна | Член правления, акционер | 598 | 425 | 0 | 0 |
| Биахметова Шынар Ахметовна | Акционер | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Дандесова Гульнар Какеновна | Акционер | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Казбекова Актоты Улановна | Акционер | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Какен Жаннат Маратулы | Сотрудник АО, акционер | 546 | 0 | 0 | 0 |
| Кусаинов Мукаш Акрамович | Акционер | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Онгарова Айсулу Набатовна | Акционер | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Павленко Александр Викторович | Член правления, акционер | 743 | 0 | 0 | 0 |
| Тушкенова Ардак Ермекбаевна | Главный бухгалтер | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ТОО "Дарс-2" | Доля в уставном капитале председателя совета директоров | 43 100 | 52 297 | 92 | 198 |

Операции со связанными сторонами проводятся на условиях, которые не всегда могут быть предложены несвязанным сторонам.

Вознаграждения ключевому управленческому персоналу

За год, закончившийся 31 декабря 2018 г., сумма вознаграждений ключевому управленческому персоналу составила 16 740 тыс. тенге (2017 год – 6 807 тыс. тенге).

На 31 декабря 2018 года ключевой персонал включает трех человек (в 2017 году – 3 человека). Сумма вознаграждений включена в общие административные расходы и состоит из заработной платы и премии по результатам работы.

18. Условные и договорные обязательства и операционные риски

Текущая экономическая ситуация и риски операционной деятельности.

Будучи страной с развивающейся рыночной экономикой, Казахстан пока не располагает хорошо сформированной инфраструктурой рынка в отношении сферы деятельности Общества, которая, как правило, отличает страны с развитой рыночной экономикой. В связи с этим деятельность в Казахстане может быть сопряжена с серьезными рисками, которые обычно не характерны для более развитых рынков. Влияние глобального экономического кризиса существенно для бизнеса Общества. Руководство По мнению Руководства Общества, ими приняты все возможные меры по обеспечению финансовой устойчивости Общества и имеются предпосылки для дальнейшего развития Общества.

Налогообложение

На деятельность и финансовое положение Общества будет по-прежнему оказывать влияние развитие политической ситуации в Казахстане, включая применение действующего и будущего законодательства и нормативных актов в области налогообложения.

Законодательство и нормативные акты, касающиеся налогообложения в Республике Казахстан, не всегда определены и однозначны из-за нечетких формулировок и возможностей различных интерпретаций разными сторонами. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами, а также сотрудниками Министерства финансов Республики Казахстан. Действующие штрафы и пени за сообщенные и обнаруженные нарушения действующих в Казахстане законов, постановлений и соответствующих нормативных актов иногда могут быть существенными статьями расходов.

Общество считает, что эти потенциальные обязательства в отношении ее деятельности не носят более существенный характер, чем потенциальные обязательства аналогичных казахстанских предприятий.

Руководство Общества считает, что Компания уплатила или начислила все применимые налоги. В неясных случаях Общество начислила налоговые обязательства на основании добросовестных оценок руководства. Несмотря на возможность начисления таких сумм, руководство Общества считает, что они маловероятны. Ставка корпоративного подоходного налога для всех налогоплательщиков – юридических лиц в Республике Казахстан составляет 20%.

Риск непредвиденных убытков

Общество старается обеспечить сведение к минимуму всех финансовых, моральных и прочих убытков Общества и своих клиентов через превентивные меры по управлению рисками и страхованию. Страхуются те риски, которыми Общество не может управлять самостоятельно. Целью страховых организаций является обеспечение оптимального страхования рисков непредвиденных убытков, которые связаны материальными активами, так и имеющих отношение к потенциальным обязательствам (например, ответственность работодателя).

Принцип непрерывной деятельности

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с МСФО, исходя из допущения о том, что Общество будет придерживаться принципа непрерывной деятельности. Это предполагает реализацию активов и погашение обязательств в ходе ее обычной деятельности в обозримом будущем.

19. Управление финансовыми рисками

Основные финансовые обязательства Общества включают финансовые обязательства по комиссионным выплатам и торговую кредиторскую задолженность. Основная цель этих инструментов – обеспечение основной деятельности Общества. Учетная политика Общества в отношении финансовых инструментов описана выше.

В рамках своей обычной деятельности основные риски, следующие:

Риск изменения процентных ставок, риск ликвидности, валютный и кредитный риски.

Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентной ставки- это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться ввиду изменений рыночных процентных ставок. Общество подвержена этому риску ввиду характера основной деятельности.

Валютный риск

Риск, связанный с операциями в иностранной валюте, возникает, когда приобретения осуществляются в валюте, отличной от функциональной валюты Общества. В процессе своей деятельности Общество подвергается валютному риску при расчетах с иностранными поставщиками в слабой степени и в сильной степени при расчете финансовых

Акционерное общество «NGDEM Finance»

инструментов, выраженных в иностранной валюте.

Тыс. тенге

| | KZT | Доллар США (1 \$ = 384,20 тенге) | 31 декабря 2018 года Итого |
|---|----------------|--|-------------------------------|
| Финансовые активы: | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 3 138 | 41 035 | 44 173 |
| Сделки обратного РЕПО | 4 003 | 0 | 4 003 |
| Инвестиционные ценные бумаги: по справедливой стоимости, включая вознаграждение | 83 771 | 929 415 | 1 013 186 |
| Прочие финансовые активы | 23 437 | 0 | 23 437 |
| Итого финансовых активов | 114 349 | 970 450 | 1 084 799 |
| Финансовые обязательства | | | |
| Прочие финансовые обязательства | 208 | 0 | 208 |
| Итого финансовых обязательств | 208 | 0 | 208 |
| Открытая позиция | 114 141 | 970 450 | 1 084 591 |

| | KZT | Доллар США (1 \$ = 332,33 тенге) | Рос. рубль (1 RUR = 5,77 тенге) | 31 декабря 2017 года Итого |
|---|----------------|--|---------------------------------------|--|
| Финансовые активы: | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 380 | 535 488 | 287 | 536 155 |
| Инвестиционные ценные бумаги: по справедливой стоимости, включая вознаграждение | 46 640 | 316 997 | 0 | 363 637 |
| Прочие финансовые активы | 55 050 | 0 | 0 | 55 050 |
| Итого финансовых активов | 102 070 | 852 485 | 287 | 954 842 |
| Финансовые обязательства: | | | | |
| Прочие финансовые обязательства | 917 | 0 | 0 | 917 |
| Итого финансовых обязательств | 917 | 0 | 0 | 917 |
| Открытая позиция | 101 153 | 852 485 | 0 | 953 926 |

| | 2018 г. | | 2017 г. | |
|---|-----------------------|------------------------|--------------------------|------------------------|
| | Прибыль или убыток | Собственный капитал | Прибыль или убыток | Собственный капитал |
| 10% рост курса доллара США по отношению к тенге | 97 045 | 97 045 | 85 249 | 85 249 |
| 10% снижение курса доллара США по отношению к тенге | (97 045) | (97 045) | (85 249) | (85 249) |

| | | |
|---|------|------|
| 10% рост курса рубля по отношению к тенге | 29 | 29 |
| 10% снижение курса рубля по отношению к тенге | (29) | (29) |

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск неисполнения обязательств по финансовому инструменту одной стороной и, вследствие этого, возникновение финансового убытка у другой стороны. Финансовые активы Общества, которые потенциально подвержены кредитному риску, преимущественно относятся к инвестиционным ценным бумагам.

Общество не всегда требует залога в отношении финансовых активов. Общество применяет политику и процедуры по управлению кредитным риском, которые ограничивают концентрацию ценных бумаг от единого эмитента в портфеле, определяют выбор эмитента, имеющего положительную деловую репутацию.

Тыс. тенге

| | 2018 г. | 2017 г. |
|---|------------------|----------------|
| Активы | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 44 173 | 536 155 |
| Дебиторская задолженность по договорам «обратного РЕПО» | 4 003 | 0 |
| Инвестиционные ценные бумаги: | | |
| Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости | 1 013 176 | 363 637 |
| Прочие финансовые активы | 2 917 | 0 |
| Итого максимальная подверженность кредитному риску | 1 064 269 | 899 792 |

Риск ликвидности (риск финансирования)

Риск ликвидности – это риск возникновения у Общества трудностей в привлечении средств для исполнения обязательств, связанных с финансовыми инструментами.

Общество управляет риском ликвидности путем выбора оптимальных условий сделок с ценными бумагами, а также путем постоянного мониторинга прогнозируемого и фактического движения денег и сравнения сроков погашения финансовых активов и обязательств.

20. Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации

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

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

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в отдельной финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже

Акционерное общество «NGDEM Finance»

иерархии источников справедливой стоимости на основе исходных данных самого низкого уровня, которые являются существенными для оценки справедливой стоимости в целом:

- уровень 1 – рыночные котировки цен на активном рынке по аналогичным активам и обязательствам;
- уровень 2 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные наиболее низкого уровня являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке;
- уровень 3 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные наиболее низкого уровня не являются наблюдаемыми на рынке.

В случае активов и обязательств, которые признаются в отдельной финансовой отчетности на периодической основе, Общество определяет необходимость их перевода между уровнями иерархии, повторно анализируя классификацию на конец каждого отчетного периода.

Тыс. тенге

| | Valuation date | Level 1 | Level 2 | Level 3 | Total |
|---|----------------|---------|-----------|---------|-----------|
| Активы | | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 31.дек.18 | | 44 173 | | 44 173 |
| Сделки обратного РЕПО | 31.дек.18 | | 4 003 | | 4 003 |
| Инвестиционные ценные бумаги: по справедливой стоимости, включая вознаграждение | 31.дек.18 | | 1 013 186 | | 1 013 186 |
| Прочие финансовые активы | 31.дек.18 | | | 23 437 | 23 437 |
| Обязательства | | | | | |
| Прочие финансовые обязательства | 31.дек.18 | | | 208 | 208 |

| | Valuation date | Level 1 | Level 2 | Level 3 | Total |
|---|----------------|---------|---------|---------|---------|
| Активы | | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 31.дек.17 | | 536 155 | | 536 155 |
| Инвестиционные ценные бумаги: по справедливой стоимости, включая вознаграждение | 31.дек.17 | | 363 637 | | 363 637 |
| Прочие финансовые активы | 31.дек.17 | | | 55 050 | 55 050 |
| Обязательства | | | | | |
| Прочие финансовые обязательства | 31.дек.17 | | | 917 | 917 |

21. События после отчетной даты

До даты выпуска настоящей отчетности в Обществе не происходили события, которые бы повлияли негативно на данную финансовую отчетность.

Председатель правления

Есмукашева Г.А.



Главный бухгалтер

Тушкенова А. Е