

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«NGDEM Finance»**

Международные стандарты финансовой отчетности

Финансовая отчетность и отчет независимого аудитора

31 декабря 2017 года

СОДЕРЖАНИЕ

Подтверждение руководства об ответственности за подготовку и утверждение финансовой отчетности.....	2
АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	3-4
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ	
Отчет о финансовом положении.....	5
Отчет о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе.....	6
Отчет об изменениях в капитале	7
Отчет о движении денежных средств.....	8
Примечания к финансовой отчетности.....	9-26

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА.

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащемся в аудиторском отчете, сделано с целью разграничения ответственности независимых аудиторов и руководства в отношении финансовой отчетности АО «NGDEM Finance» (далее – Компания).

Руководство отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также результаты деятельности, изменения в капитале и движение денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований законодательства Республики Казахстан и Международным стандартам финансовой отчетности;
- подготовку финансовой отчетности из допущения, что Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективности и надежной системы внутреннего контроля в Компании;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент с достаточной степенью точности подготовить информацию о финансовом положении Компании и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов Общества;
- выявление и предотвращение фактов мошенничества, ошибок и прочих злоупотреблений.

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

От имени руководства АО «NGDEM Finance»:

Жакишев Д.Х.

Председатель Правления



Тушкенова А.Е.

Главный бухгалтер



Қазақстан Республикасы, 050000, Алматы қаласы,
Қазбек Би көшесі, 50, оф. 66,67,68 Тел.: (727) 2614250, 2501348
Факс: (727) 2611187. E-mail: abzalaudit@mail.ru

050000, Republic of Kazakhstan, Almaty city,
50, Kazbek Bi str., off. 66,67,68. Phone: (727) 2614250, 2501348
Fax: (727) 2611187. E-mail: abzalaudit@mail.ru

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам и Совету директоров АО «NGDEM Finance»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности АО «NGDEM Finance» (далее - «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года, и отчет о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе, об изменениях в собственном капитале, движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях, финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2017 год, а также ее финансовые результаты и движение ее денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности нашего отчета. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Прочая информация, включенная в Годовой отчет Компании за 2017 год

Прочая информация включает информацию, включенную в Годовой отчет Компании за 2017 год, за исключением финансовой отчетности и нашего отчета аудитора о ней. Ответственность за прочую информацию несет руководство. Мы ожидаем получить Годовой отчет Компании за 2017 год, после даты данного аудиторского отчета.

Наше мнение о финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем вывода, выражающего уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных существенных искажений.

Ответственность руководства за финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное предоставление финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, необходимую, по мнению руководства, для составления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление финансовой отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Компанию, прекратить ее деятельность или когда у него нет реальной альтернативы таким действиям.

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 в выпуске аудиторского отчета, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявит существенное искажение при его наличии. Искажение 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, принимаемые пользователями на основе этой финансовой отчетности.

Руководитель аудита, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, - О-Б. Мақашұлы

О-Б. Мақашұлы
Аудитор



Квалификационное свидетельство № 0000215, выданное Квалификационной комиссией по аттестации аудиторов Республики Казахстан, протокол № 18 от 18.12.1995года.

Адрес: ул.Казыбек Би, 50, офис 52-54
050000, Алматы, Республика Казахстан
30 марта 2018 года

О-Б. Мақашұлы
Генеральный директор
ТОО НАК «ABZAL AUDIT»



Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью на территории Республики Казахстан: серия МФЮ-2, № 0000026 выданная Министерством финансов Республики Казахстан от 9 февраля 2007 года

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «NGDEM Finance»
 ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ – 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	7	536 155	11 349
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи (за вычетом резервов на обесценение)	8	363 637	830 885
Основные средства (за вычетом амортизации и убытков от обесценения)		2109	711
Дебиторская задолженность	9	55 071	104 208
Начисленные комиссионные вознаграждения к получению	10	9 113	653
Текущее налоговое требование	11	68 227	68 227
Авансы выданные и предоплата		4422	-
Прочие активы			
ИТОГО АКТИВЫ		1 038 734	1 016 033
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Резервы			
Кредиторская задолженность	12	1336	440
Начисленные комиссионные расходы к оплате	13	805	51
Текущее налоговое обязательство	14	111	173
Отложенное налоговое обязательство	15	361	239
Обязательства по вознаграждениям работникам		20	20
Прочие обязательства		145	-
	16	387	213
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		3 165	1 136
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал			
Изъятый капитал	17	2 000 000	2 000 000
Резервный капитал	17	(1 930 227)	(1 930 228)
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	17	24 717	3 659
	17	941 079	941 466
ИТОГО КАПИТАЛ		1 035 569	1 014 897
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		1 038 734	1 016 033

Жакишев Д.Х.
 Председатель Правления



Тушкенова А.Е.
 Главный бухгалтер

Примечания на стр. 9-26 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «NGDEM Finance»
 ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ – 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА

В тысячах казахстанских тенге	Примечание	2017 г.	2016 г.
Комиссионное вознаграждение	18	13990	2 199
Процентный доход			
Доходы в виде вознаграждения (купона и/или дисконта) по приобретенным ценным бумагам	19	40851	62 686
Доходы/убытки по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		(9528)	(160)
Доходы по операциям "обратное РЕПО"	20	20265	4 296
Доходы (убытки) от переоценки иностранной валюты (нетто)	21	5717	2 986
Прочие доходы	22	7540	5 201
Итого доходов		78835	77 208
Комиссионные расходы	23	(3952)	(8 301)
Расходы в виде вознаграждения (премии) по приобретенным ценным бумагам		(2854)	
Административные расходы	24	(49859)	(27 123)
Прочие расходы	25	(22557)	(14 395)
Итого расходов		(79222)	(49 819)
Прибыль / убыток до налогообложения		(387)	27 389
Корпоративный подоходный налог			-
Прибыль / убыток за период		(387)	27 389
Прочий совокупный доход			
Нереализованные убытки по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи		6565	21 776
Реализованные доходы по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи		14493	5 464
Чистый прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		21058	27 240
Прочие совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах			
Доход от переоценки основных средств			
Отложенный налог на прибыль			
Чистый прочий совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		21058	27 240
Итого прочий совокупный доход за период		20671	54 629
Всего совокупный доход за период		(316)	81 918
Прибыль на акцию (тенге)		(0,02)	1,44

Жакишев Д.Х.
 Председатель Правления



(Handwritten signature)

Тушкенова А.Е.
 Главный бухгалтер

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «NGDEM Finance»
 ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ – 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА

В тысячах казахстанских тенге	Акционерный капитал	Резерв переоценки основных средств	Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль (убыток)	Всего
Сальдо на 01 января 2017 г.	2 000 000	0	3 659	941 466	1 014 897
Прибыль за период			21058	(387)	20671
Списание резерва по переоценке основных средств в результате износа ОС					0
Выкуп акций	-458 964				-458 964
Эмиссионный доход	-1 471 264				-1 471 264
Объявленные и выплаченные дивиденды					0
Сальдо на 31 декабря 2017 г.	69 773	0	24717	941079	1035569
Сальдо на 01 января 2016 г.	2 000 000	0	(23581)	914077	2 890496
Совокупный доход за период			27240	27389	54629
Списание резерва по переоценке основных средств в результате износа ОС					0
Объявленные и выплаченные дивиденды					0
Сальдо на 31 декабря 2016г.	2 000 000	0	3659	941466	2945125
Корректировка сальдо				0	0
Сальдо на 31.12.16 после корректировки	2 000 000	0	3659	941466	2945125

Жакишев Д.Х.
 Председатель Правления



(Handwritten signature)

Тушкенова А.Е.
 Главный бухгалтер

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «NGDEM Finance»
ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ – 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА**

В тысячах казахстанских тенге

Наименование статей	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Чистая прибыль (убыток) до налогообложения	(387)	27 389
Корректировки на неденежные операционные статьи:	(1028257)	1 500 874
в том числе:		
амортизационные отчисления и износ	296	212
нереализованные доходы и расходы в виде курсовой разницы по операциям с иностранной валютой	(5717)	(2 986)
чистая прибыль/убыток от выбытия инвестиций, имеющих в наличии для продажи	9528	160
прочие корректировки на неденежные статьи	(1032364)	1 503 488
Операционный доход (убыток) до изменения в операционных активах и обязательствах	(1028644)	1 528 263
(Увеличение) уменьшение в операционных активах:	503503	(791 427)
(Увеличение) уменьшение краткосрочной дебиторской задолженности	7058	(12 431)
(Увеличение) уменьшение ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	467247	(773 725)
(Увеличение) уменьшение комиссионных вознаграждений к получению	(9113)	
(Увеличение) уменьшение операций "Обратное РЕПО"		
(Увеличение) уменьшение вкладов размещенных		
(Увеличение) уменьшение прочих активов	38311	(5 271)
Увеличение (уменьшение) в операционных обязательствах:	2030	(25)
Увеличение (уменьшение) краткосрочной кредиторской задолженности	839	(208)
Увеличение (уменьшение) прочих обязательств	1191	183
Увеличение (уменьшение) денег от операционной деятельности	(523111)	736 811
Корпоративный подоходный налог		
Итого увеличение (уменьшение) денег от операционной деятельности после налогообложения	(523111)	736 811
Денежные поступления и платежи, связанные с инвестиционной деятельностью		
Покупка основных средств и нематериальных активов	(1695)	(100)
Продажа основных средств		
Итого увеличение (уменьшение) денег от инвестиционной деятельности	(1695)	(100)
Денежные поступления и платежи, связанные с финансовой деятельностью		
прочие выбытия (выкуп акций)		
выплата дивидендов		
Итого увеличение (уменьшение) денег от финансовой деятельности		0
Итого чистое увеличение (уменьшение) денег за отчетный период	(524806)	736 711
Остаток денег на начало периода	11349	748 060
Остаток денег на конец периода	536155	11 349

Жакишев Д.Х.

Председатель Правления



Тушкенова А.Е.

Главный бухгалтер

Примечания на стр. 9-26 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

1 Организация

Акционерное Общество «NGDEM Finance» (далее по тексту «Общество») было образовано 29 декабря 1997 года. 20 ноября 2014 года Управлением юстиции Ауэзовского района Департаментом юстиции города Алматы была произведена перерегистрация юридического лица в связи с изменением вида деятельности, юридического адреса и наименования в акционерное общество «Управляющая компания «НефтеГаз-Дем».

16 мая 2017 года Акционерное общество «Управляющая компания «НефтеГаз-Дем» переименовано в акционерное общество «NGDEM Finance». Данные изменения в наименовании юридического лица зарегистрированы в установленном законом Республики Казахстан порядке в Управлении юстиции Ауэзовского района Департамента юстиции города Алматы, что подтверждается Справкой о государственной перерегистрации юридического лица. Кроме того, зарегистрировано изменение юридического и почтового адреса Общества на:

Казахстан, город Алматы, Ауэзовский район, ул. Кабдолова, д.16, корпус 1.

Общество зарегистрировано в качестве налогоплательщика в Управлении государственными доходами по Ауэзовскому району Департамента государственных доходов г. Алматы с 20 ноября 2014 г. БИН 971240000773

Общество осуществляет деятельность на рынке ценных бумаг: брокерская и дилерская деятельность с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя; по управлению инвестиционным портфелем без права привлечения добровольных пенсионных взносов.

Акционеры

В соответствии с выпиской из реестра держателя ценных бумаг АО «Единый регистратор ценных бумаг» по состоянию на 01 января 2018 года крупным держателем простых акций АО «NGDEM Finance», является Амиржанов Нурлан Какенович (23,99%)

Регистраторскую деятельность Фонда осуществляет независимый регистратор–АО «Единый регистратор ценных бумаг».

2 Операционная среда

В отличие от более развитых рынков, рынки развивающихся стран, такие как Казахстан, подвержены действию различных рисков, включая экономические, политические, социальные, юридические и законодательные риски. Опыт прошлого показывает, что как потенциальные, так и фактически существующие финансовые трудности, наряду с увеличением уровня возможных рисков, характерных для инвестиций в страны с развивающейся экономикой, могут отрицательно отразиться как на экономике Республики Казахстан в целом, так и на ее инвестиционном климате в частности.

Нормативно-правовое регулирование деловой активности в Республике Казахстан по-прежнему подвержено быстрым изменениям. Существует возможность различной интерпретации налогового, валютного и таможенного законодательства, а также другие правовые и фискальные ограничения, с которыми сталкиваются компании, осуществляющие деятельность в Республике Казахстан. Будущее направление развития Республики Казахстан во многом определяется применяемыми правительством мерами экономической, налоговой и денежно-кредитной политики, а также изменениями нормативно-правовой базы и политической ситуации в стране.

3 Принципы представления отчетности

Основные принципы бухгалтерского учета. Данная отдельная финансовая отчетность АО «Управляющая компания «НефтеГаз-Дем» подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости, с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости и переоценку имеющихся в наличии для продажи финансовых активов и финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное.

Данная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения, что Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем. Руководство и акционеры намереваются далее развивать бизнес Компании в Республике Казахстан. Руководство считает, что допущение о непрерывности деятельности применимо к Компании в силу намерения ее акционеров оказывать поддержку деятельности Компании.

Данная финансовая отчетность представлена в тысячах казахстанских тенге («тыс. тенге»), если не указано иное.

Компания ведет бухгалтерский учет в соответствии с МСФО. Настоящая финансовая отчетность была подготовлена на основе данных бухгалтерского учета Компании скорректированных соответствующим образом с целью приведения в соответствие с МСФО. Корректировки финансовой отчетности включали ряд реклассификаций для отражения экономической сущности основных операций, включая реклассификации отдельных активов и обязательств, доходов и расходов для приведения их в соответствие с подзаголовками финансовой отчетности.

Функциональная валюта. Статьи, включенные в финансовую отчетность Компании, оцениваются с использованием валюты, которая наилучшим образом отражает экономическую суть лежащих в основе событий или обстоятельств, касающихся данной компании (далее - «функциональная валюта»). Функциональной валютой настоящей финансовой отчетности является казахстанский тенге («тенге»).

4 Основные принципы учетной политики

Финансовые инструменты - основные подходы к оценке. Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Справедливая стоимость - это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная цена на активном рынке. Активный рынок - это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении котированной цены на отдельный актив или обязательство на их количество, удерживаемое предприятием. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у предприятия, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на котированную цену. Для оценки справедливой стоимости была использована цена в пределах спреда по спросу и предложению, которая является наиболее представительной для справедливой стоимости в сложившихся обстоятельствах, и руководство считает ее равной среднему значению фактических цен операции на отчетную дату.

Портфель финансовых производных инструментов или других финансовых активов и обязательств, не обращающихся на активном рынке, оценивается по справедливой стоимости группы финансовых активов и финансовых обязательств на основе цены, которая была бы получена при продаже чистой длинной позиции (то есть актива) за принятие конкретного риска или при передаче чистой короткой позиции (то есть обязательства) за принятие конкретного риска при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки в текущих рыночных условиях. Методы оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или на текущей стоимости объекта инвестиций, используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по котированным ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) к 2 Уровню - полученные с помощью методов оценки, в которых все используемые существенные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанных на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства (т.е., например, цены), и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных). Переводы с уровня на уровень иерархии справедливой стоимости считаются имевшими место на конец отчетного периода.

Себестоимость представляет собой сумму уплаченных денежных средств или их эквивалентов, или справедливую стоимость прочих ресурсов, предоставленных для приобретения актива на дату покупки, и включает затраты по сделке. Оценка по себестоимости применяется только в отношении инвестиций в долевые инструменты, которые не имеют рыночных котировок, и справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена, и в отношении производных инструментов, которые привязаны к таким долевым инструментам, не имеющим котировок на открытом рынке, и подлежат погашению такими долевыми инструментами.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и суммы, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при

передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

Амортизированная стоимость представляет собой первоначальную стоимость актива за вычетом выплат основного долга, но включая наращенные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Наращенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

Метод эффективной ставки процента – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной ставки процента) на балансовую стоимость инструмента.

Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие убытки по кредитам) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

Первоначальное признание финансовых инструментов. Производные и прочие финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена операции. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой ценой и стоимостью операции, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или метод оценки, который в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков.

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа «на стандартных условиях»), отражаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Компания обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда предприятие становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

Прекращение признания финансовых активов. Компания прекращает признавать финансовые активы, когда (а) эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли иным образом, или (б) Компания передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила, по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

Прекращение признания финансовых обязательств. Компания прекращает признавать финансовое обязательство в том и только в том случае, когда обязательство выполнено, отменено или истекло. Когда существующее финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно других условиях, или условия существующего обязательства существенно меняются, то такой обмен или изменение учитываются как списание первоначального обязательства и признание нового обязательства, и разница в соответствующей балансовой стоимости признается в отчете о совокупном доходе.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в Центральном депозитарии ценных бумаг и все межбанковские депозиты и договоры обратного репо с другими банками с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев. Средства, в отношении которых имеются ограничения по использованию на период более трех месяцев на момент предоставления, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости.

4 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Сделки по договорам продажи и обратного выкупа, займы ценных бумаг. Сделки по договорам продажи и обратного выкупа (договоры «репо»), которые фактически обеспечивают контрагенту доходность кредитора, рассматриваются как операции привлечения средств под обеспечение ценных бумаг. Признание ценных бумаг, проданных по договорам продажи и обратного выкупа, не прекращается. Реклассификация ценных бумаг в другую статью отчета о финансовом положении не производится, кроме случаев, когда приобретающее лицо имеет право по контракту или в соответствии со сложившейся практикой продать или перезаложить ценные бумаги. В таких случаях они классифицируются как «Дебиторская задолженность по сделкам репо». Соответствующие обязательства отражаются по строке «Средства других банков» или «Прочие заемные средства».

Ценные бумаги, приобретенные по сделкам по договорам с обязательством обратной продажи («обратное репо»), которые фактически обеспечивают Компании доходность кредитора, отражаются как «Средства в других банках» или «Кредиты и авансы клиентам» в зависимости от контрагента. Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа признается как процентный доход и начисляется на протяжении всего срока действия договора репо по методу эффективной процентной ставки.

Ценные бумаги, предоставленные контрагентам в качестве займа за фиксированное вознаграждение, продолжают отражаться в финансовой отчетности в исходной статье отчета о финансовом положении, кроме случаев, когда контрагент имеет право по контракту или в соответствии со сложившейся практикой продать или перезаложить данные ценные бумаги. В таких случаях производится их реклассификация в отдельную балансовую статью. Ценные бумаги, полученные в качестве займа за фиксированное вознаграждение, не отражаются в финансовой отчетности, кроме случаев, когда они реализуются третьей стороной. В таких случаях финансовый результат от приобретения и продажи этих ценных бумаг отражается в прибыли или убытке за год по строке «Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами». Обязательство по возврату ценных бумаг отражается по справедливой стоимости в составе строки «Прочие заемные средства».

Финансовые активы и обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовый актив или финансовое обязательство классифицируются Компанией как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если они отвечают любому из перечисленных ниже условий: (1) приобретаются или принимаются главным образом с целью продажи или обратной покупки в краткосрочной перспективе, (2) являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, которые управляются на совокупной основе и недавние сделки с которыми свидетельствуют о фактическом получении прибыли на краткосрочной основе, (3) являются производными инструментами (кроме случая, когда производный инструмент определен в качестве эффективного инструмента хеджирования).

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, включают финансовые активы, которые при первоначальном признании были окончательно отнесены к этой категории. Руководство относит ценные бумаги к данной категории только в том случае, если (а) такая классификация устраняет или существенно уменьшает несоответствия в учете, которые в противном случае возникли бы в результате оценки активов и обязательств или признания соответствующих доходов и расходов с использованием разных методов; или (б) управление группой финансовых активов, финансовых обязательств или тех и других, а также оценка их эффективности осуществляются на основе справедливой стоимости в соответствии с документально закрепленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией, и информация об этой основе регулярно раскрывается и пересматривается ключевыми руководящими сотрудниками Компании.

Компания может перенести производный торговый финансовый актив из категории ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, если этот актив больше не удерживается для целей продажи в ближайшее время. Финансовые активы, не относящиеся к категории кредитов и дебиторской задолженности, могут быть реклассифицированы из категории ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток, только в редких случаях, возникающих в связи с событием, носящим необычный характер, вероятность повторения которого в ближайшем будущем маловероятна. Финансовые активы, отвечающие определению кредитов и дебиторской задолженности, могут быть реклассифицированы, если Компания имеет намерение и способность удерживать данные финансовые активы в обозримом будущем или до погашения.

Ценные бумаги, отнесенные к данной категории, отражаются по справедливой стоимости. Процентные доходы по торговым ценным бумагам, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, отражаются как процентный доход в прибыли или убытке за год. Дивиденды отражаются как доход по дивидендам в составе прочих операционных доходов в момент установления права Компании на получение соответствующих выплат и при условии существования вероятности получения дивидендов. Все прочие компоненты изменения справедливой стоимости, а также доходы или расходы по прекращению признания отражаются в прибыли и убытке за год как доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами в том периоде, в котором они возникли.

4 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи. Данная категория ценных бумаг включает инвестиционные ценные бумаги, которые Компания намерена удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в зависимости от требований по поддержанию ликвидности или в результате изменения процентных ставок, обменных курсов или цен на акции.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются по справедливой стоимости. Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается на основе метода эффективной процентной ставки и отражается в прибыли или убытке за год.

Дивиденды по долевым инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в прибыли или убытке за год в момент установления права Компании на получение выплаты и при условии существования вероятности получения дивидендов. Все остальные компоненты изменения справедливой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода до момента прекращения признания инвестиции или ее обесценения, при этом накопленная прибыль или убыток переносятся из категории прочего совокупного дохода в прибыль или убыток за год. Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи.

Существенное или длительное снижение справедливой стоимости долевой ценной бумаги ниже стоимости ее приобретения является признаком ее обесценения. Накопленный убыток от обесценения, определенный как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения данного актива, который был первоначально признан в прибыли и убытке, переносится из категории прочего совокупного дохода в прибыль или убыток за год. Убытки от обесценения долевых инструментов не восстанавливаются, а последующие доходы отражаются в составе прочего совокупного дохода. Если в последующем отчетном периоде справедливая стоимость долгового инструмента, отнесенного к категории «имеющиеся в наличии для продажи», увеличивается, и такое увеличение может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в прибыли или убытке, то убыток от обесценения восстанавливается через прибыль или убыток за год.

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения признаются в прибыли и убытке за год по мере их понесения в результате одного или нескольких событий («событие, приводящее к убытку»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или временные сроки ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому активу или группе финансовых активов, сумма которых может быть надежно оценена. В случае если у Компании отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения.

Основными факторами, которые Компания принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации залогового обеспечения, при наличии такового. Ниже перечислены основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

- значительные финансовые трудности эмитента или контрагента;
- нарушение договора, например, отказ или уклонение от уплаты процентов или основной суммы долга;
- невыплата или просрочка по выплате процентов и основной суммы долга или
- высокая вероятность банкротства или финансовой реорганизации заемщика; или
- исчезновение активного рынка для данного финансового актива по причине финансовых трудностей.

Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости, которые по отдельности не были признаны обесцененными, также оцениваются на предмет обесценения в целом по портфелю. Объективным признаком снижения стоимости портфеля займов и дебиторской задолженности может служить прошлый опыт Компании по взысканию задолженности, увеличение числа задержек при погашении задолженности по портфелю, а также выраженные изменения в национальной и местной экономике, которые обычно сопровождаются дефолтом по платежам.

Если условия обесцененного финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости, пересматриваются или изменяются каким-либо иным образом в связи с финансовыми трудностями контрагента, обесценение определяется с использованием первоначальной эффективной процентной ставки до изменения условий.

4 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в размере, необходимом для снижения балансовой стоимости актива до текущей стоимости ожидаемых денежных потоков (которая не включает в себя будущие убытки по кредиту, которые в настоящее время еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному активу.

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается, и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через прибыль и убыток за год.

Активы, погашение которых невозможно, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного резерва под обесценение. Последующее восстановление ранее списанных сумм относится на счет потерь от обесценения в прибыли и убытке за год.

Производные финансовые инструменты. В ходе обычной деятельности Компания заключает соглашения по различным производным финансовым инструментам, включая форварды, свопы и опционы по операциям с иностранной валютой, ценными бумагами для управления валютным риском и риском ликвидности и в торговых целях. Сделки с производными финансовыми инструментами, которые заключает Компания, не определяются как сделки хеджирования и не соответствуют критериям, требующим применения учета хеджирования. Производные финансовые инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости на дату заключения контракта по производному финансовому инструменту и впоследствии переоцениваются до их справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Справедливая стоимость оценивается на основе рыночных котировок или моделей ценообразования, которые учитывают текущие рыночные и контрактные цены лежащих в основе инструментов и прочие факторы.

Все производные финансовые инструменты учитываются как активы, когда их справедливая стоимость положительная, и как обязательства, когда она отрицательная. Изменения справедливой стоимости производных инструментов включаются в прибыль или убыток за год.

Отдельные производные финансовые инструменты, встроенные в другие финансовые инструменты, рассматриваются как отдельные производные финансовые инструменты, если их риски и характеристики тесно не связаны с рисками и характеристиками основных контрактов.

Основные средства. Основные средства учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение при необходимости.

Расходы по незначительному ремонту и текущему обслуживанию учитываются по мере их возникновения. Расходы по замене крупных компонентов основных средств капитализируются с последующим списанием замененного компонента.

В конце каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. При наличии признаков обесценения руководство производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и стоимости от использования. Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой стоимости, а убыток от обесценения относится в прибыль или убыток за год. Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие периоды, восстанавливается, если имело место изменение в оценках, использованных для определения стоимости от использования, или его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Прибыль и убытки от выбытия, определяемые путем сравнения суммы выручки с балансовой стоимостью, отражаются (в составе прочих операционных доходов и расходов) в прибыли и убытке за год.

Амортизация. Амортизация по объектам основных средств рассчитывается с использованием линейного метода, то есть равномерным снижением первоначальной стоимости до остаточной стоимости в течение расчетных сроков полезного использования активов:

	Срок полезного использования
Компьютеры и оборудование	3-5 лет
Транспорт	10 лет
Мебель и прочие основные средства	10 лет

4 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Остаточная стоимость актива - это расчетная сумма, которую Компания получила бы на текущий момент от выбытия актива после вычета предполагаемых затрат на выбытие, если бы актив уже достиг конца срока полезного использования и состояния, характерного для конца срока полезного использования. Остаточная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются в конце каждого отчетного периода.

Расходы на улучшение арендованного имущества амортизируются в течение срока полезного использования соответствующего арендованного актива.

Нематериальные активы. Все нематериальные активы Компании имеют определенный срок полезного использования и включают капитализированное программное обеспечение. Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данного программного обеспечения. Затраты на разработку, непосредственно связанные с идентифицируемым и уникальным программным обеспечением, контролируемым Компанией, отражаются как нематериальные активы, если ожидается, что сумма дополнительных экономических выгод превысит затраты. Капитализированные затраты включают расходы на содержание группы разработчиков программного обеспечения и надлежащую долю накладных расходов. Все прочие затраты, связанные с программным обеспечением (например, его обслуживанием), учитываются по мере их понесения. Капитализированное программное обеспечение амортизируется линейным методом в течение ожидаемого срока полезного использования, который составляет 5 лет.

Операционная аренда. Когда Компания выступает в роли арендатора и риски и доходы от владения объектами аренды не передаются арендодателем Компании, общая сумма платежей по договорам операционной аренды отражается в прибыли или убытке за год (как расходы по аренде) с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

Налогообложение. В финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями законодательства, действующего или по существу вступившего в силу на конец отчетного периода. Расходы по подоходному налогу включают в себя расход по текущим налогам и расход по отсроченным налогам и отражаются в прибыли или убытке за год, если они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или в непосредственно в капитале в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в капитале.

Текущий налог представляет собой сумму подоходного налога, ожидаемую к уплате налоговым органам или возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды. Налогооблагаемая прибыль или убыток базируются на оценочных показателях, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций.

Отсроченный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении отсроченных налоговых убытков и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в отчете о финансовом положении. В соответствии с исключением для первоначального признания отсроченный налог не учитывается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства, если сделка при первоначальном признании не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, кроме случаев первоначального признания, возникающего в результате объединения бизнеса. Активы и обязательства по отсроченному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые действуют или по существу действующих на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда временные разницы или отсроченные налоговые убытки будут реализованы.

Отсроченные налоговые активы по временным разницам, уменьшающим налогооблагаемую базу, и отсроченные налоговые убытки отражаются только в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы налогооблагаемые временные разницы.

Активы и обязательства по отсроченному налогообложению признаются в составе прибыли или убытка, за исключением случаев, когда они связаны со статьями, непосредственно относимыми на прочую совокупную прибыль, и в этом случае отсроченные налоги также отражаются в составе прочей совокупной прибыли.

4 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Компания проводит взаимозачет отсроченных налоговых требований и отсроченных налоговых обязательств и отражает в отчете о финансовом положении итоговую разницу, если:

- Компания имеет юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых требований против текущих налоговых обязательств; и
- Отсроченные налоговые активы и отсроченные налоговые обязательства относятся к одному и тому же налоговому субъекту.

Расходы по налогам, кроме подоходного налога, отражаются в составе административных и прочих операционных расходов.

Неопределенные налоговые позиции. Неопределенные налоговые позиции Компании оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении подоходных налогов, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятно возникновение дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Компании будет оспорена налоговыми органами. Такая оценка выполняется на основании толкования налогового законодательства, действовавшего или по существу вступившего в силу на конец отчетного периода и любого известного постановления суда или иного решения по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением подоходного налога, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода.

Резервы под обязательства и отчисления. Резервы под обязательства и отчисления представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Резервы отражаются в финансовой отчетности при наличии у Компании обязательств (юридическое или обусловленное сложившейся практикой обязательство), возникших в результате какого-либо прошлого события. При этом представляется вероятным, что для урегулирования обязательств Компании потребуется выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды, и возможно привести надежную оценку величины обязательства.

Условные обязательства. Условные обязательства не признаются в отчете о финансовом положении, но раскрываются в финансовой отчетности, за исключением случая, когда отток средств в результате их погашения маловероятен. Условный актив не признается в отчете о финансовом положении, но раскрывается в финансовой отчетности, когда приток экономических выгод вероятен.

Кредиторская задолженность. Кредиторская задолженность признается при выполнении контрагентом своих обязательств по договору и отражается по амортизированной стоимости.

Акционерный капитал. Обыкновенные акции и привилегированные акции, не подлежащие обязательному погашению, и дивиденды по которым объявляются по усмотрению руководства, отражаются как собственные средства. Дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к эмиссии новых акций, отражаются в составе собственных средств как уменьшение выручки (без учета налога). Сумма, на которую справедливая стоимость полученных средств превышает номинальную стоимость выпущенных акций, отражается в составе собственных средств как эмиссионный доход.

Дивиденды. Дивиденды отражаются в капитале в том периоде, в котором они были объявлены. Информация обо всех дивидендах, объявленных после окончания отчетного периода, но до того, как финансовая отчетность была утверждена к выпуску, отражается в примечании «События после окончания отчетного периода». Распределение прибыли и ее прочие расходования осуществляются на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями казахстанского законодательства. В соответствии с требованиями казахстанского законодательства распределение прибыли осуществляется на основе чистой прибыли текущего года.

Расходы на содержание персонала и связанные с ними отчисления. Расходы на заработную плату, взносы в накопительный пенсионный фонд, социальный налог, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии начисляются по мере оказания соответствующих услуг сотрудниками Компании. В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан Компания удерживает пенсионные отчисления из заработной платы сотрудников и перечисляет их в накопительный пенсионный фонд на усмотрение самих сотрудников. При выходе работников на пенсию финансовые обязательства Компании прекращаются, и все пенсионные выплаты осуществляются вышеуказанными пенсионными фондами.

Компания не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по обеспечению дополнительного финансирования в случае неспособности накопительных пенсионных фондов производить пенсионные выплаты.

4 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Признание процентных доходов и расходов. Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам отражаются по методу начисления с использованием метода эффективной ставки процента. Такой расчет включает в процентные доходы и расходы все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента, затраты по сделке, а также все прочие премии или скидки.

В случае если возникает сомнение в своевременном погашении выданных кредитов и прочих долговых инструментов, они списываются до возмещаемой стоимости с последующим отражением процентного дохода на основе эффективной ставки процента, которая использовалась для дисконтирования будущих денежных потоков с целью определения суммы обесценения.

Признание комиссионных доходов и комиссионных расходов. Все прочие комиссионные доходы, прочие доходы и прочие расходы, как правило, отражаются по методу начисления в зависимости от степени завершенности конкретной сделки, определяемой как доля фактически оказанной услуги в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены.

Комиссионные доходы по организации или участию в сделках для третьих сторон, например, приобретение кредитов, акций и других ценных бумаг или покупка или продажа компаний, полученные при совершении указанных операций, отражаются по завершении сделки. Комиссионные доходы по управлению инвестиционным портфелем и прочие управленческие и консультационные услуги отражаются в соответствии с условиями договоров об оказании услуг, как правило, пропорционально затраченному времени. Комиссионные доходы по управлению активами инвестиционных фондов отражаются пропорционально объему оказанных услуг в течение периода оказания данной услуги. Этот же принцип применяется в отношении услуг, связанных с управлением имуществом, финансовым планированием, и в отношении депозитарных услуг, которые оказываются на постоянной основе в течение продолжительного периода времени.

Признание доходов от дивидендов. Доходы от дивидендов признаются на экс-дивидендную дату, если существует высокая вероятность получения экономической выгоды и величина доходов может быть достоверно определена Компанией.

Переоценка иностранной валюты. Функциональной валютой Компании является валюта основной экономической среды, в которой она осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Компании и валютой представления ее отчетности является национальная валюта Республики Казахстан, казахстанский тенге.

Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту по рыночному обменному курсу, установленному во время утренней торговой сессии Казахстанской фондовой биржи на отчетную дату. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям в иностранной валюте и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту Компании по рыночному обменному курсу на конец года отражаются в прибыли или убытке за год. Пересчет по обменному курсу на конец года не применяется к неденежным статьям, включая долевыми инвестициями. Влияние изменения обменного курса на справедливую стоимость долевыми ценных бумаг отражается как часть доходов или расходов от переоценки по справедливой стоимости.

Взаимозачет. Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует законодательно установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет на чистой основе, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

5 Сферы значительных суждений руководства и источники неопределенности расчетной оценки

Подготовка финансовой отчетности Компании требует от руководства произведения оценок, которые влияют на представленные в отчетности суммы активов и обязательств на отчетную дату, а также суммы доходов и расходов в течение периода. Оценки и допущения постоянно анализируются на основе опыта руководства и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению руководства, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок. Следующие суждения и оценки считаются важными для представления финансового состояния Компании.

а) Непрерывность деятельности. Руководство подготовило данную финансовую отчетность на основе допущения о том, что Компания сможет продолжить свою деятельность в ближайшем будущем в соответствии с принципом непрерывности деятельности.

б) Признание отсроченного налогового актива. Руководство отразило в отчете о финансовом положении отсроченный налоговый актив, представляющий часть накопленных убытков Компании по подоходному налогу. Отсроченный налоговый актив признается только в той мере, в какой существует вероятность получения Компанией налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены убытки. Руководство уверено в получении будущей налогооблагаемой прибыли, против которой может быть использован отсроченный налоговый актив.

6 Новые учетные положения

Опубликован ряд новых стандартов и разъяснений, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты, и которые компания еще не приняла досрочно.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: классификация и оценка. МСФО (IFRS) 9 был выпущен в ноябре 2010 года и заменил те части МСФО (IAS) 39, которые касались классификации и оценки финансовых активов. Дополнительные изменения были внесены в МСФО (IFRS) 9 в октябре 2010 года в отношении классификации и оценки финансовых обязательств, и в декабре 2011 года в отношении следующих изменений: (i) вступление МСФО (IFRS) 9 в силу с годовых периодов, начинающихся 1 января 2015 года или после этой даты и (ii) добавление требований к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 9. Основные отличия стандарта следующие:

- Финансовые активы должны классифицироваться по двум категориям оценки: оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости и оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости. Выбор метода оценки должен быть сделан при первоначальном признании. Классификация зависит от бизнес-модели управления финансовыми инструментами предприятия и от характеристик предусмотренным договором потоков денежных средств по инструменту.
- Инструмент впоследствии оценивается по амортизированной стоимости только в том случае, когда он является долговым инструментом, а также (i) бизнес-модель предприятия ориентирована на удержание данного актива для целей получения контрактных денежных потоков, и одновременно (ii) контрактные денежные потоки по данному активу представляют собой только выплаты основной суммы и процентов (то есть финансовый инструмент имеет только «базовые характеристики кредита»). Все остальные долговые инструменты должны оцениваться по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.
- Все долевые инструменты должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости. Долевые инструменты, предназначенные для торговли, будут оцениваться по справедливой стоимости, изменения которые отражаются в составе прибыли и убытка. Для остальных инвестиций в долевые инструменты при первоначальном признании может быть принято окончательное решение об отражении нереализованной и реализованной прибыли или убытка от переоценки по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, а не в составе прибылей или убытков. Доходы и расходы от переоценки не приносятся на счета прибылей или убытков. Это решение может приниматься индивидуально для каждого финансового инструмента. Дивиденды должны отражаться в составе прибылей или убытков, так как они представляют собой доходность инвестиций.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 и в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к предприятию раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, отнесенных к категории оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, в составе прочего совокупного дохода.

«Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» - Поправки к МСФО (IAS) 32 (выпущены в декабре 2011 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты). Данная поправка вводит руководство по применению МСФО (IAS) 32 с целью устранения противоречий, выявленных при применении некоторых критериев взаимозачета. Это включает разъяснение значения выражения «в настоящее время имеет законодательно установленное право на зачет» и того, что некоторые системы расчета на валовой основе могут считаться эквивалентными система расчета на нетто основе. В настоящее время Группа изучает последствия принятия этой поправки и ее воздействие на компанию.

Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IFRS) 27 – «Инвестиционные предприятия» (выпущены 31 октября 2012 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года). Это поправка вводит определение инвестиционного предприятия как предприятия, которое (i) получает средства от инвестора для цели предоставления им услуг по управлению инвестициями; (ii) принимает на себя перед своими инвесторами обязательство в том, что целью ее бизнеса является инвестирование средств исключительно для получения дохода от прироста стоимости капитала или инвестиционного дохода; и (iii) оценивает и определяет результаты деятельности по инвестициям на основе их справедливой стоимости. Инвестиционное предприятие должно будет учитывать свои дочерние предприятия по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, и консолидировать только те из них, которые предоставляют услуги, относящиеся к инвестиционной деятельности предприятия. В соответствии с пересмотренным МСФО (IFRS) 12, требуется раскрывать дополнительную информацию, включая существенные суждения, которые используются, чтобы определить, является ли предприятие инвестиционным или нет. Кроме того, необходимо раскрывать информацию о финансовой или иной поддержке, оказываемой дочернему предприятию, не включенному в консолидированную финансовую отчетность, независимо от того, была ли эта поддержка уже предоставлена или только имеется намерение ее предоставить. Компания считает, что данная поправка не окажет влияния на ее финансовую отчетность.

Разъяснение КРМФО (IFRS) 21 – «Сборы» (выпущено 20 мая 2013 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года). Данное разъяснение объясняет порядок учета обязательств по выплате сборов, кроме налога на прибыль. Обязывающее событие, в результате которого появляется обязательство, представляет собой событие, которое определяется законодательством как приводящее к обязательству по уплате сбора. Тот факт, что предприятие в силу экономических причин будет продолжать деятельность в будущем периоде или что предприятие готовит финансовую отчетность на основе допущения о непрерывности деятельности предприятия, не приводит к возникновению обязательства. Для целей промежуточной и годовой финансовой отчетности применяются одни и те же принципы признания. Применение разъяснения к обязательствам, возникающим в связи с программами торговли квотами на выбросы, не является обязательным. В настоящее время Компания проводит оценку того, как данные поправки повлияют на финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IAS) 36 – «Раскрытие информации о возмещаемой сумме для нефинансовых активов» (выпущены в мае 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года; досрочное применение разрешается в случае, если МСФО (IFRS) 13 применяется в отношении того же учетного и сравнительного периода). Данные поправки отменяют требование о раскрытии информации о возмещаемой стоимости, если единица, генерирующая денежные средства, включает гудвил или нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования, и при этом отсутствует обесценение. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IAS) 39 – «Новация производственных инструментов и продолжение учета хеджирования» (выпущены в июне 2013 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года). Данные поправки разрешают продолжать учет хеджирования в ситуации, когда производственный инструмент, определенный в качестве инструмента хеджирования, обновляется (т.е. договариваются о замене первоначального контрагента на нового) для осуществления клиринга с центральным контрагентом в соответствии с законодательством и нормативным актом при соблюдении специальных условий. В настоящее время компания проводит оценку того, как данные поправки повлияют на финансовую отчетность.

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и разъяснения существенно не повлияют на финансовую отчетность.

7 Денежные средства и их эквиваленты

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Денежные средства в кассе	4	7
Денежные средства на банковских счетах:		
KZ50914002203KZ005J1 ДБ АО Сбербанк	3	-
KZ82826A1USDD2004750 в АО "АТФ Банк" КАСТОД дол.	535 488	8 101
KZ867660000356161000 в АО "ЦД ЦБ"	-	3 098
KZ94826A1KZTD2015551 в АО "АТФ Банк" КАСТОД	38	86
KZ78826A1KZTD2021368 АО "АТФ Банк" г.Алматы	335	57
KZ42826A1RUBD2003633АО "АТФ Банк" Рублевый	287	-
Итого денежные средства и их эквиваленты	536 155	11 349

8 Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи (за вычетом резервов на обесценение)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи:		
Акции	46 640	91 762
Дисконтные облигации	-	4 395
Ноты		30 760
Облигации	312 953	698 047
Вознаграждения к получению:		
Облигации	4 044	5 920
Итого	363 637	830 885

По состоянию на 31 декабря 2017г. для расчета справедливой стоимости всех инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, Общество использовало котировки из независимых источников информации.

9 Дебиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Дебиторская задолженность	55 071	104 208
Итого	55 071	104 208

10 Начисленные комиссионные вознаграждения к получению

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2017	31 декабря 2016
От брокерских услуг	9 022	632
От управления активами	91	21
Итого	9 113	653

11 Текущее налоговое требование

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Земельный налог	13	13
Налог на имущество	387	387
Корпоративный подоходный налог (20%)	67 827	67 827
Итого	68 227	68 227

12 Резервы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Обязательства по неиспользованным отпускам	1 336	440
Итого	1 336	440

13 Кредиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Краткосрочная кредиторская задолженность	805	51
Итого	805	51

14 Начисленные комиссионные расходы к оплате

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
По услугам центрального депозитария	80	52
По услугам единого регистратора	31	36
По услугам фондовой биржи	-	85
Итого	111	173

15 Текущее налоговое обязательство

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Индивидуальный подоходный налог	220	146
Социальный налог	141	93
Итого	361	239

16 Прочие краткосрочные обязательства

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Обязательства по социальному страхованию	109	59
Обязательства по отчислениям на социальное медицинское страхование	25	-
Обязательства по пенсионным отчислениям	253	154
Итого	387	213

17 Акционерный капитал

Акционерный капитал АО «NGDEM Finance» сформирован в размере 2 000 000 000 (двух миллиардов) тенге. По состоянию на 31 декабря 2017 года размещено 19 000 000 (девятнадцать миллионов) простых акций. В течение 2017 г. Общество не производило выкупа и размещений собственных акций. По состоянию на 31 декабря 2017 г. количество собственных выкупленных акций составляет 1 635 712 штук.

В 2017 году Фондом дивиденды по простым акциям акционерам не выплачивались.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Акционерный капитал	2 000 000	2 000 000
Собственные выкупленные акции	(458 964)	(458 964)
Эмиссионный доход	(1 471 264)	(1 471 264)
Резерв по переоценке финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	24 717	3 569
Нераспределенный доход (непокрытый убыток) в том числе:	941 466	941 466
отчетного периода	(387)	27 389
предыдущих лет	941 079	914 077
Итого	1 035 569	1 014 897

18 Комиссионные вознаграждение

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Комиссионное вознаграждение от брокерской деятельности	227	1 958
Комиссионное вознаграждение от управления активами	13 763	212
Итого	13 990	2 199

19 Доходы в виде вознаграждения (купона и/или дисконта) по приобретенным ценным бумагам

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Купонное вознаграждение по долговым ценным бумагам	35 453	52 844
Дивиденды по акциям	5 428	9 842
Итого	40 881	62 686

20 Доходы по операциям «Обратное РЕПО»

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Доходы по вознаграждению по операциям «Обратное РЕПО»	20 265	4 296
Итого	20 265	4 296

21 Доходы (убытки) от переоценки иностранной валюты

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Доходы от переоценки иностранной валюты	107 718	241 620
Убыток от переоценки иностранной валюты	(102 001)	(238 634)
Итого	5 717	2 986

22 Прочие доходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Доходы от от восстановления провизий	409	-
Начисление процентов по займам	7 131	5 201
Итого	7 540	5 201

23 Комиссионные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Возмещение банку-кастодиану	685	2 945
Комиссионные расходы по АО «КФБ»	583	416
Услуги регистратора	305	76
Услуги АО «ЦД ЦБ»	892	414
Услуги брокера	12	392
Услуги КЦМР	216	86
Членский взнос	1 259	3 972
Итого	3 952	8 301

24 Административные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Заработная плата	19 587	11 219
Расходы по аренде	6 461	5 664
Расходы по амортизации	296	212
Расходы по налогам	2 922	1 210
Расходы связи	509	279
Услуги банка	1 972	422
Услуги нотариуса	565	163
Услуги почты	785	244
Консалтинговые услуги		371
Консультационные услуги	373	-
Расходы на профессиональные услуги	3 086	355
Материальные затраты	1 569	
Канцелярские расходы		525
Услуги по сопровождению программного обеспечения	6 439	
Обслуживание ПО		2 406
Командировочные расходы	659	
Языковые расходы	443	126
Прочие	4 193	3 927
Итого	49 859	27 123

25 Прочие расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Расходы от восстановления провизий	22 128	-
Дисконтирование займов	-	9 017
Прочие расходы	429	5 378
Итого	22 557	14 395

26 Управление финансовыми рисками

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

- кредитный риск
- операционный риск
- риск ликвидности
- рыночный риск.

Для обеспечения действенной и эффективной политики управления рисками Компания определила основные принципы управления рисками, основная цель которых состоит в том, чтобы защитить Компанию от существующих рисков и позволить ей достигнуть запланированных показателей. Указанные принципы используются Компанией при управлении следующими рисками:

Кредитный риск

Компания подвергается кредитному риску, т.е. риску неисполнения своих обязательств одной стороной по финансовому инструменту и, вследствие этого, возникновения у другой стороны финансового убытка.

Максимальный размер кредитного риска

Максимальный размер кредитного риска Компании может существенно варьироваться в зависимости от индивидуальных рисков, присущих конкретным активам, и общим рыночным рискам.

Операционный риск

Компания подвержена влиянию операционных рисков, связанных с убытками, вызванными неэффективностью каких-либо систем или выходом из строя внутренних процессов или систем, а также в результате ошибок персонала или под влиянием внешних негативных факторов. Компания разработала политику управления рисками таким образом, чтобы выявлять и анализировать данный риск, а также ограничивать его влияние и управлять им.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск возникновения трудностей при получении средств для возврата депозитов и погашения обязательств, связанных с финансовыми инструментами, при наступлении фактического срока их оплаты.

Рыночный риск

Рыночный риск включает риск изменения процентной ставки, валютный риск и другие ценовые риски, которым подвержена Компания. Никаких изменений в составе этих рисков и методах оценки и управления этими рисками в Компании не произошло.

Подверженность Компании риску изменения процентной ставки минимальная, поскольку Компания с начала осуществления бизнеса оперирует собственными средствами. Предприятия, входящие в Группу, привлекают средства по фиксированной ставке.

Поскольку финансовые активы и обязательства, по которым начисляются проценты, имеют фиксированную процентную ставку, Руководство Компании осуществляет мониторинг процентной маржи Компании и считает, что Компания не несет существенного риска изменения процентной ставки и соответствующего риска в отношении денежных потоков.

Валютный риск

Валютный риск представляет собой риск изменения стоимости финансового инструмента в связи с изменением курсов обмена валют. Финансовое положение и денежные потоки Компании подвержены воздействию колебаний курсов обмена иностранных валют. Риск-менеджер осуществляет управление валютным риском путем определения открытой валютной позиции, исходя из предполагаемого обесценения тенге и прочих макроэкономических индикаторов, что позволяет Компании свести к минимуму убытки от значительных колебаний курса национальной и иностранных валют.

Ценовой риск

Ценовой риск это риск изменений в стоимости финансового инструмента в результате изменений рыночных цен, независимо от того, вызваны ли эти изменения факторами, специфичными для отдельной ценной бумаги или ее эмитента, или факторами, влияющими на все ценные бумаги, обращающиеся на рынке. Компания подвержена ценовому риску в связи с влиянием общих или специфичных изменений на рынке на ее продукты.

Для управления ценовым риском Компания использует периодическую оценку потенциальных убытков, которые могут быть понесены в результате негативных изменений конъюнктуры рынка, и устанавливает адекватные ограничения на величину допустимых убытков, а также требования в отношении нормы прибыли и залогового обеспечения.

27 Условные обязательства

Брокерская деятельность. В ходе своей деятельности Компания заключает соглашения с клиентами в целях исполнения их письменных заказов по купле-продаже ценных бумаг без права принятия решения, в соответствии с определенными критериями, установленными клиентами. Компания обязана строго выполнять инструкции клиента, и несет ответственность за убытки, вызванные невыполнением данных инструкций.

Налогообложение. Налоговое и таможенное законодательство Республики Казахстан допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям. Интерпретация руководством законодательства в применении к операциям и деятельности Компании может быть оспорена соответствующими органами. Казахстанские налоговые органы могут придерживаться более жесткой позиции и избрать более сложный подход при интерпретации законодательства и результатов налоговых проверок, и существует вероятность того, что операции и деятельность, которые не оспаривались ранее, могут быть оспорены в настоящее время. В результате могут быть начислены значительные суммы дополнительных налогов, штрафов и пени. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими налоговыми органами на предмет уплаты налогов в течение пяти календарных лет, предшествующих году, за который проводится проверка. В отдельных случаях проверки могут охватывать более длительные периоды. Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между компаниями, определяются на основе фактических цен, использовавшихся в таких операциях. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития интерпретации правил трансфертного ценообразования в Республике Казахстан и внесения изменений в подход, применяемый налоговыми органами Республики Казахстан, эти трансфертные цены могут быть оспорены в будущем. Учитывая тот факт, что правила трансфертного ценообразования в Республике Казахстан существуют на протяжении короткого периода времени, последствия таких спорных ситуаций не могут быть оценены с достаточной степенью надежности. Вместе с тем, они могут быть существенными для финансового положения и/или деятельности организации в целом.

Казахстанское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по некоторым налоговым вопросам. Иногда Компания применяет интерпретацию таких неопределенных налоговых вопросов, которая приводит к снижению общей налоговой ставки по Компании. Как отмечено выше, в связи с недавним развитием событий в административной и судебной практике, такая интерпретация налоговых позиций может подвергнуться тщательной проверке. Последствия таких проверок со стороны налоговых органов не могут быть оценены с достаточной степенью надежности; однако они могут быть существенными для финансового положения и/или деятельности организации в целом.

28 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по котироваемым ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню - полученные с помощью методов оценки, в котором все используемые существенные исходные данные, прямо или косвенно являются наблюдаемыми для актива или обязательства (т.е., например, цены), и (iii) оценки 3

Уровня, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных). Для распределения финансовых инструментов по категориям иерархии справедливой стоимости руководство использует профессиональные суждения. Если для оценки справедливой стоимости используются наблюдаемые исходные данные, требующие значительных корректировок, эта оценка относится к 3 Уровню. Значимость используемых исходных данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

29 Операции со связанными сторонами

Стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из них имеет возможность контролировать другую, или может оказывать значительное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении каждого случая отношений, которые могут являться отношениями со связанными сторонами, необходимо принимать во внимание содержание (сущность) таких отношений, а не только их юридическую форму.

30 Утверждение финансовой отчетности

Данная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2017 года были утверждена Советом Директоров Компании 14 марта 2018 года.

Жакишев Д.Х.

Председатель Правления



Тушкенова А.Е.

Главный бухгалтер



Қазақстан Республикасы
Аудиторларды аттестаттау жөніндегі
біліктілік комиссиясы

**АУДИТОРДЫҢ БІЛІКТІЛІК
ҚУӘЛІГІ**

Аудиторларды аттестаттау жөніндегі біліктілік

комиссиясының 1995 жылғы

« 18 » желтоқсан № 18 шешімімен

Ораз-Бек Мақашұлына

«аудитор» біліктілігі берілді.

Қуәлік № 0000215



Бердалина Ж.К.



Республика Казахстан
Квалификационная комиссия
по аттестации аудиторов

**КВАЛИФИКАЦИОННОЕ
СВИДЕТЕЛЬСТВО АУДИТОРА**

Решением Квалификационной комиссии по

аттестации аудиторов от « 18 » декабря

1995 года № 18

Мақашұлы Ораз-Бек

присвоена квалификация «аудитор».

Свидетельство № 0000215



Бердалина Ж.К.

Серия МФЮ - 2



№ 0000026

ГОСУДАРСТВЕННАЯ ЛИЦЕНЗИЯ

Выдана Товариществу с ограниченной ответственностью
(полное наименование, местонахождение, реквизиты юридического лица)
«Независимая аудиторская компания «Abzal Audit»

город Алматы,

РНН 600700175219

на занятие аудиторской деятельностью.

Генеральная лицензия без ограничения срока действия на всей территории Республики Казахстан.

Орган, выдавший лицензию Министерство финансов
Республики Казахстан

Руководитель Коржова Н.А.
М. П.

Дата выдачи лицензии 9 " февраля 2007 г. Город Астана



Сериясы МФЮ - 2



№ 0000026

МЕМЛЕКЕТТІК ЛИЦЕНЗИЯ

Аудиторлық қызметпен айналысуға
(заңды тұлғаның толық атауы, орналасқан жері, деректемелері)
«Abzal Audit» тәуелсіз аудиторлық компаниясы»

жауапкершілігі шектеулі серіктестігіне

Алматы қаласы, СТН 600700175219

берілді.

Қазақстан Республикасының бүкіл аумағында қолданылу мерзімі шектеусіз бас лицензия.

Лицензия берген орган Қазақстан Республикасының
Қаржы министрлігі.

Бас Коржова Н.А.

М. О.

Лицензияның берілген күні 2007 жылғы " 9 " ақпан Астана қаласы



