

**АО «Казахстанская фондовая биржа»
Консолидированная финансовая
отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года,
и Отчет независимого аудитора**

СОДЕРЖАНИЕ**АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**

Консолидированный отчет о совокупном доходе	1
Консолидированный отчет о финансовом положении	2
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	3
Консолидированный отчет о движении денег	4-5

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. Организация	6
2. Основы подготовки финансовой отчетности	7
3. Основные принципы учетной политики	12
4. Доходы по услугам и комиссии	25
5. Процентные доходы	25
6. Резерв под обесценение активов, по которым начисляются проценты, и прочие операции	26
7. Чистая прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой	26
8. Прочий доход	26
9. Операционные расходы	27
10. Корпоративный подоходный налог	27
11. Прибыль на акцию	29
12. Финансовые активы/(обязательства) центрального контрагента	29
13. Деньги и их эквиваленты	30
14. Средства в банках	30
15. Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	30
16. Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости и операции обратное репо	31
17. Основные средства	32
18. Нематериальные активы	34
19. Прочие активы	35
20. Средства клиринговых участников	35
21. Операции репо	36
22. Прочие обязательства	36
23. Уставный капитал	36
24. Договорные и условные обязательства	37
25. Операции со связанными сторонами	38
26. Справедливая стоимость финансовых инструментов	39
27. Политика управления рисками	40
28. События после отчетной даты	48
29. Дата утверждения консолидированной финансовой отчетности	48

**Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение консолидированной
финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года**

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащихся в представленном аудиторском заключении, сделано с целью разграничения ответственности руководства¹ и аудиторов в отношении консолидированной финансовой отчетности АО «Казахстанская фондовая биржа» (далее - Группа).

Руководство АО «Казахстанская фондовая биржа» несет ответственность за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение по состоянию на конец дня 31 декабря 2019 года, а также финансовые результаты ее деятельности, движение денег и изменения собственного капитала за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - МСФО).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- предоставление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнение требований МСФО оказывается недостаточным для понимания пользователями информации того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы;
- оценку способности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство Группы также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение надежной системы внутреннего контроля в Группе;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Группы, а также предоставление на любую дату информации достаточной точности о финансовом положении Группы и обеспечение соответствия финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Группы;
- выявление и предотвращение фактов финансовых и прочих злоупотреблений.

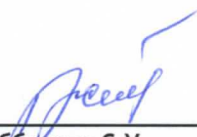
Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, была утверждена к выпуску руководством Группы 17 апреля 2020 года.

От имени руководства


Алдамберген А.Ө.
Председатель Правления

17 апреля 2020 года
Алматы, Казахстан




Акымбекова С.У.
Главный бухгалтер

¹ Здесь под руководством понимается Правление АО «Казахстанская фондовая биржа» с учетом абзаца 2 пункта 4 статьи 6 Закона Республики Казахстан «О бухгалтерском учете и финансовой отчетности».



Тел.: +7 727 331 31 34
Факс: +7 727 331 31 35
info@bdokz.com
www.bdokz.com

ТОО "BDO Kazakhstan"
ул. Габдуллина, 6
Алматы, Казахстан
A15H4E3

Tel: +7 727 331 31 34
Fax: +7 727 331 31 35
info@bdokz.com
www.bdokz.com

BDO Kazakhstan LLP
6 Gabdullin Street
Almaty, Kazakhstan
A15H4E3

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам и Совету директоров АО «Казахстанская фондовая биржа»

Заключение по результатам аудита

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АО «Казахстанская фондовая биржа» и ее дочерней организации (далее – Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на конец дня 31 декабря 2019 года, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денег за год, закончившийся на указанную дату, а также краткого описания основных положений учетной политики и прочих пояснительных примечаний.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно представляет финансовое положение Группы на конец дня 31 декабря 2019 года, а также финансовые результаты ее деятельности и движение денег 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. Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Казахстане, и мы выполнили прочие этические обязанности в соответствии с данными требованиями и Кодексом этики профессиональных бухгалтеров. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Прочая информация

Руководство отвечает за прочую информацию. Прочая информация представляет собой информацию в годовом отчете, за исключением финансовой отчетности и нашего аудиторского заключения по ней. Мы предполагаем, что утвержденный годовой отчет будет предоставлен нам после даты данного аудиторского заключения. Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем выражать какой-либо формы уверенности по данной информации.

В связи с проведением аудита консолидированной финансовой отчетности мы обязаны ознакомиться с прочей информацией, когда она будет нам предоставлена. В ходе ознакомления мы рассматриваем прочую информацию на предмет существенных несоответствий финансовой отчетности, знаниям, полученным нами в ходе аудита, а также иных возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с годовым отчетом мы придем к выводу, что прочая информация в нем существенно искажена, мы обязаны проинформировать об этом лиц, отвечающих за корпоративное управление.

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

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО, а также за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

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

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор подготовки консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой 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 существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленной руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы 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 финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытия информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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

ТОО «BDO Kazakhstan»

Государственная лицензия Комитета
финансового контроля Министерства финансов
Республики Казахстан № 15003448 от 19 февраля
2015 года на занятие аудиторской
деятельностью

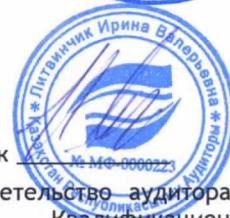
Директор Т. А. Омаров



«17» апреля 2020 года

Аудитор Ирина Литвинчик

Квалификационное свидетельство аудитора №
0000223, выданное Квалификационной
комиссией по аттестации аудиторов РК
22.12.2014 г.



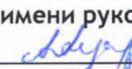
A15H4E3, Республика Казахстан, г. Алматы
улица Габдуллина, дом 6

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2019 года

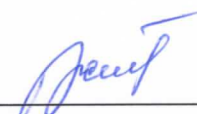
(в тысячах казахстанских тенге, кроме прибыли на одну акцию, выраженной в тенге)

	Прим	Год, закончившийся	
		31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Доходы по услугам и комиссии	4	2.474.903	2.360.794
Процентные доходы	5	1.706.859	671.598
Восстановление (формирование) резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты и прочим операциям	6	(6.111)	(4.444)
Чистый (убыток)/прибыль по операциям с иностранной валютой	7	58	10.135
Убыток полученный от ликвидации дочерней организации		-	(19.213)
Прочий доход	8	108.806	62.021
Операционные доходы		4.284.515	3.080.891
Процентные расходы	5	(31.255)	-
Операционные расходы	9	(1.838.789)	(1.938.678)
Прибыль до налогообложения		2.414.471	1.142.213
Расходы по корпоративному подоходному налогу	10	(221.782)	(176.901)
Чистая прибыль		2.192.689	965.312
Прочий совокупный доход			
<i>Прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в текущем или последующих периодах</i>			
Чистый нереализованный убыток от переоценки инвестиций, учитываемых по справедливой стоимости		(44)	(44)
<i>Прочий совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в текущем или последующих периодах</i>			
Переоценка основных средств:		-	-
Переоценка основных средств	17	-	-
Влияние подоходного налога	10	-	-
Прочий совокупный доход		(44)	(44)
Итого совокупный доход		2.192.645	965.268
Прибыль в расчете на одну акцию			
Базовая и разводненная (тенге)	11	2.250,36	1.024,73

От имени руководства²


Алдамберген А.Ө.
Председатель Правления

17 апреля 2020 года
Алматы, Казахстан

Акымбекова С.У.
Главный бухгалтер

² Здесь и далее в консолидированной финансовой отчетности Группы и в примечаниях к ней под руководством понимается Правление АО «Казахстанская фондовая биржа» с учетом абзаца 2 пункта 4 статьи 6 Закона Республики Казахстан «О бухгалтерском учете и финансовой отчетности».

Примечания на страницах с 6-48 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

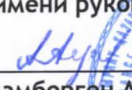
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

За год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах казахстанских тенге)

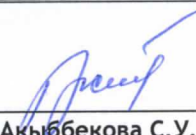
	Прим.	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Активы			
Деньги и их эквиваленты	13	20.261.920	26.720.462
Средства в банках	14	1.377.794	1.145.303
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	15	21.053	21.053
Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости	16	18.770.472	18.593.240
Финансовые активы центрального контрагента	12	961.946	3.341.113
Операции обратное репо	16	27.274.727	-
Авансы выданные		4.372	4.939
Основные средства	17	1.397.689	1.333.716
Нематериальные активы	18	734.879	156.215
Активы, предназначенные для продажи		92.495	100.325
Предоплата по текущему корпоративному подоходному налогу		20.468	-
Актив по отложенному корпоративному налогу	10	1.000	710
Прочие активы	19	122.268	166.717
Итого активов		71.041.083	51.583.793
Обязательства и капитал			
Обязательства			
Средства клиринговых участников	20	32.857.039	39.141.386
Финансовые обязательства центрального контрагента	12	961.946	3.341.113
Операции репо	21	25.321.727	-
Авансы полученные		49.038	66.228
Обязательства по текущему корпоративному подоходному налогу		1.081	20.785
Обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу	10	74.087	24.360
Прочие обязательства	22	376.036	77.956
Итого обязательств		59.640.954	42.671.828
Капитал			
Уставный капитал	23	2.661.775	2.366.256
Выкупленные собственные долевые инструменты		(62.076)	(62.076)
Резерв по переоценке инвестиций, учитываемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		13	57
Резерв переоценки основных средств	17	179.490	179.893
Прочие фонды		1.750.000	1.750.000
Нераспределенная прибыль		6.870.927	4.677.835
Итого капитал		11.400.129	8.911.965
Итого обязательств и капитал		71.041.083	51.583.793

От имени руководства



Алдамбергенов А. О.
Председатель Правления

17 апреля 2020 года
Алматы, Казахстан

Ақжүбекова С. У.
Главный бухгалтер

Примечания на страницах с 6-48 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.


КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах казахстанских тенге)

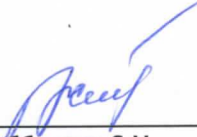
	Уставный капитал	Резерв по переоценке инвестиций, имеющих в наличии для продажи	Резерв по переоценке основных средств	Прочие фонды	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
31 декабря 2017 года	2.366.256	101	181.105	240.000	5.224.428	8.011.890
Резервы под ожидаемые кредитные убытки в связи с применением МСФО 9	-	-	-	-	(3.117)	(3.117)
Выкуп собственных акций	(62.076)	-	-	-	-	(62.076)
Прочий совокупный убыток	-	(44)	-	-	-	(44)
Амортизация фонда переоценки	-	-	(403)	-	403	-
Перенос переоценки основных средств при выбытии	-	-	(809)	-	809	-
Увеличение резервного фонда	-	-	-	1.510.000	(1.510.000)	-
Чистая прибыль за год	-	-	-	-	965.312	965.312
Итого совокупный доход	(62.076)	(44)	(1.212)	1.510.000	(546.593)	900.075
31 декабря 2018 года	2.304.180	57	179.893	1.750.000	4.677.835	8.911.965
Прочий совокупный убыток	-	(44)	-	-	-	(44)
Амортизация фонда переоценки	-	-	(403)	-	403	-
Поступление от увеличения уставного капитала в форме простых акций	295.519	-	-	-	-	295.519
Чистая прибыль за год	-	-	-	-	2.192.689	2.192.689
Итого совокупный доход	295.519	(44)	(403)	-	2.193.092	2.488.164
31 декабря 2019 года	2.599.699	13	179.490	1.750.000	6.870.927	11.400.129

От имени руководства


Алдамберген А.Ө.
Председатель Правления

17 апреля 2020 года
Алматы, Казахстан




Акыбекова С.У.
Главный бухгалтер

Примечания на страницах с 6-48 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕГ

За год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах казахстанских тенге)

	Прим	Год, закончившийся 31 декабря 2019 года	Год, закончившийся 31 декабря 2018 года
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		2.414.471	1.142.213
Корректировки неденежных статей			
Резерв под обесценение прочих активов	6	2.425	(976)
Формирование резерва по переоценке основных средств			-
Убыток от переоценки основных средств	17		-
Чистое изменение в справедливой стоимости инвестиций, учитываемых через прочий совокупный доход		(44)	(44)
Убыток от выбытия основных средств		6.322	4.776
Убыток от обесценения инвестиций в ассоциированную компанию		-	37.473
(Прибыль)/ убыток в связи с реклассификацией ассоциированной компании в активы для продажи		-	6.256
Прочие поступления ОС и НМА		-	(3.474)
Начисленный процентный доход	5	(1.706.859)	(671.598)
Износ и амортизация	17,18	124.519	132.515
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		840.834	647.141
Изменения в операционных активах и обязательствах			
<i>Увеличение/ (уменьшение) операционных активов</i>			
Средства клиринговых участников		6.784.348	1.859.408
Средства в банках		(230.925)	772.495
Операции обратное репо		(27.274.727)	-
Авансы выданные		567	1.203
Прочие активы		39.637	(52.015)
<i>Увеличение/ (уменьшение) операционных обязательств</i>			
Обязательства по средствам клиринговых участников		(13.063.663)	37.281.978
Операции репо		25.321.727	-
Авансы полученные		(17.190)	14.397
Прочие обязательства		298.080	18.380
Поступление денег от (использование в) операционной деятельности до налогообложения		(7.301.312)	40.542.987
Проценты полученные		1.707.466	674.195
Уплаченный корпоративный подоходный налог		(212.517)	(38.077)
Чистое поступление от (использование в) операционной деятельности		(5.806.363)	41.179.105

Примечания на страницах с 6-48 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕГ (продолжение)

	Прим	Год,	Год,
		закончившийся 31 декабря 2019 года	закончившийся 31 декабря 2018 года
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(153.593)	(36.354)
Приобретение нематериальных активов		(596.772)	(12.436)
Заработная плата и прочие затраты, капитализируемые в нематериальные активы		(20.315)	(16.776)
Приобретение инвестиций, учитываемых по амортизированной стоимости		(177.018)	(14.433.760)
Чистое использование денег в инвестиционной деятельности		(947.698)	(14.499.326)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступления от увеличения уставного капитала в форме простых акций		295.519	-
Выкуп собственных долевых инструментов		-	(62.076)
Чистое поступление от (использование в) денег финансовой деятельности		295.519	(62.076)
Чистое увеличение/(уменьшение) в деньгах и их эквивалентах		(6.458.542)	26.617.703
Деньги и их эквиваленты на начало года	13	26.720.462	102.759
Деньги и их эквиваленты на конец года	13	20.261.920	26.720.462

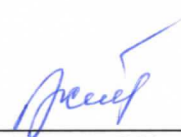
От имени руководства



Алдамбергенов А.О.
Председатель Правления



17 апреля 2020 года
Алматы, Казахстан



Акымбекова С.У.
Главный бухгалтер

Примечания на страницах с 6-48 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

1. ОРГАНИЗАЦИЯ

Акционерное общество «Казахстанская фондовая биржа» (далее – Компания, Биржа) было учреждено 17 ноября 1993 года в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

В настоящее время Компания действует на основании свидетельства о государственной перерегистрации юридического лица № 1952-1910-01-АО от 07 января 2004 года, выданного Управлением юстиции Бостандыкского района Департамента юстиции г. Алматы.

Деятельность Компании на рынке ценных бумаг осуществляется на основании лицензий:

- 1) лицензия на осуществление деятельности на рынке ценных бумаг от 19 июля 2012 года № 4.2.3/1, выданная Комитетом по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального Банка Республики Казахстан. Лицензия дает право на осуществление следующих видов деятельности на рынке ценных бумаг:
 - деятельность по организации торговли ценными бумагам и иными финансовыми инструментами;
 - клиринговая деятельность по сделкам с финансовыми инструментами на рынке ценных бумаг;
- 2) лицензия на проведение банковских операций в национальной и иностранной валюте от 05 сентября 2018 года № 4.3.8, выданная Национальным Банком Республики Казахстан. Лицензия дает право на проведение следующих банковских операций:
 - открытие и ведение корреспондентских счетов банков и организаций, осуществляющих отдельные виды банковских операций;
 - переводные операции: выполнение поручений физических и юридических лиц по платежам и переводам денег;
 - открытие и ведение банковских счетов юридических лиц;
 - организация обменных операций с иностранной валютой, за исключением организации обменных операций с наличной иностранной валютой.

Юридический адрес Компании: Республика Казахстан, 050040, г. Алматы, ул. Байзакова, 280, Северная башня Многофункционального комплекса «Almaty Towers», 8-й этаж.

Основной деятельностью Биржи является организация торговли ценными бумагами и иными финансовыми инструментами в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Сопутствующими видами деятельности Биржи являются клиринговая деятельность по сделкам с финансовыми инструментами, деятельность по осуществлению отдельных видов банковских операций, по оказанию информационных и иных услуг, не запрещенных законодательством Республики Казахстан.

По состоянию на конец дней 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года акционеры, каждому из которых принадлежат простые акции Компании в количестве, составляющем более 5 % от общего количества ее размещенных акций, представлены следующим образом:

	31 декабря 2019 года, %	31 декабря 2018 года, %
Акционеры		
ГУ Национальный Банк Республики Казахстан	49,11	50,10
АО «Страховая Компания «Коммекс -Омір»	8,54	-
АО «Народный сберегательный банк Казахстана»	7,59	7,75
ТОО « CENTRICA»	-	6,88
Другие (владеющие по отдельности менее 5%)	34,76	35,27
Итого	100,00	100,00

В соответствии с пунктом 2 статьи 84 закона Республики Казахстан «О рынке ценных бумаг» (далее – Закон) доля каждого акционера - организатора торгов совместно с его аффилированными лицами не может превышать 20 % от общего количества размещенных акций, за исключением случая, когда акционером является уполномоченный орган, то есть Национальный Банк Республики Казахстан.

1. ОРГАНИЗАЦИЯ (продолжение)

В течение годов, закончившихся 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года, контролирующей стороной Компании является Национальный Банк Республики Казахстан (далее – НБРК).

Компания является материнской компанией Группы, в которую входят следующие организации, консолидированные для целей данной финансовой отчетности:

по состоянию на конец дня 31 декабря 2019 года

<i>Наименование</i>	<i>Страна ведения деятельности</i>	<i>Процент голосующих акций, (%)</i>	<i>Вклад в уставный капитал (тыс. тенге)</i>	<i>Вид деятельности</i>
ТОО «eTrade.kz»	Казахстан	100	12.852	Информационные технологии
			<u>12.852</u>	

по состоянию на конец дня 31 декабря 2018 года

<i>Наименование</i>	<i>Страна ведения деятельности</i>	<i>Процент голосующих акций, (%)</i>	<i>Вклад в уставный капитал (тыс. тенге)</i>	<i>Вид деятельности</i>
ТОО «eTrade.kz»	Казахстан	100	12.852	Информационные технологии
			<u>12.852</u>	

2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Основа бухгалтерского учета

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО) в редакции, утвержденной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (Совет по МСФО). Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением принципа, отмеченного в разделе «Основные положения учетной политики», например, инвестиций, учитываемые по справедливой стоимости, групп основных средств: здания, земля, транспортные средства оценивались по переоцененной стоимости.

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена исходя из допущения, что Группа является действующей организацией и будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах казахстанских тенге (далее – тенге), кроме прибыли на акцию, если не указано иное.

Функциональная валюта

Функциональной валютой консолидированной финансовой отчетности Группы является тенге – валюта, которая лучше всего отражает экономическую сущность лежащих в основе событий и обстоятельств, имеющих отношение к Группе.

2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Применение новых и пересмотренных МСФО

Принципы учета, принятые при составлении консолидированной финансовой отчетности, соответствуют принципам, применявшимся при составлении консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, за исключением принятых новых стандартов и интерпретаций, вступивших в силу с 1 января 2019 года. Группа не применяла досрочно стандарты, интерпретации или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

Характер и влияние этих изменений рассматриваются ниже.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 заменяет МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «*Определение наличия в соглашении признаков аренды*», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «*Операционная аренда - стимулы*» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «*Определенные сущности операций, имеющих юридическую форму аренды*». Стандарт устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде и требует, чтобы арендаторы отражали все договоры аренды с использованием единой модели учета в балансе. Арендатор вправе принять решение о неприменении требований по использованию единой модели учета в отношении следующих позиций:

- краткосрочная аренда;
- аренда, в которой базовый актив имеет низкую стоимость.

Так как Группа выступает в качестве арендатора по договорам краткосрочной аренды, либо аренды, в которой базовый актив имеет низкую стоимость, арендные платежи по такой аренде признаются в качестве расходов линейным методом в течении срока аренды. Таким образом, применение МСФО (IFRS) 16 не оказало влияния на учет договоров аренды, по которым Группа является арендатором. Следовательно, сравнительная информация, представленная в настоящей консолидированной финансовой отчетности, не пересчитывалась.

Порядок учета для арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 практически не изменяется по сравнению с МСФО (IAS) 17. Арендодатели будут продолжать классифицировать аренду, используя те же принципы классификации, что и в МСФО (IAS) 17, выделяя при этом два вида аренды: операционную и финансовую. Таким образом, применение МСФО (IFRS) 16 не оказало влияния на учет договоров аренды, по которым Группа является арендодателем.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»

Разъяснение рассматривает порядок учета налогов на прибыль в условиях существования неопределенности в отношении налоговых трактовок, что влияет на применение МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль». Разъяснение не применяется к налогам или сборам, которые не относятся к сфере применения МСФО (IAS) 12, а также не содержит особых требований, касающихся процентов и штрафов, связанных с неопределенными налоговыми трактовками. В частности, разъяснение рассматривает следующие вопросы:

- ▶ рассматривает ли организация неопределенные налоговые трактовки отдельно;
- ▶ допущения, которые организация делает в отношении проверки налоговых трактовок налоговыми органами;
- ▶ как организация определяет налогооблагаемую прибыль (налоговый убыток), налоговую базу, неиспользованные налоговые убытки, неиспользованные налоговые льготы и ставки налога;
- ▶ как организация рассматривает изменения фактов и обстоятельств.

Организация должна решить, рассматривать ли каждую неопределенную налоговую трактовку по отдельности или вместе с одной или несколькими другими неопределенными налоговыми трактовками. Необходимо использовать подход, который позволит с большей точностью предсказать результат разрешения неопределенности. Группа применяет значительное суждение при выявлении неопределенности в отношении правил исчисления налога на прибыль. Поскольку Группа осуществляет свою деятельность в сложной международной среде, она проанализировала, оказывает ли применение данного разъяснения влияние на ее консолидированную финансовую отчетность.

2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Применение новых и пересмотренных МСФО (продолжение)

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль» (продолжение).

Учитывая то, что Группа выполняет требования налогового законодательства, Группа пришла к выводу, что принятие применяемых ею налоговых трактовок (в том числе трактовок, применяемых ее дочерними организациями) налоговыми органами является вероятным. Данное разъяснение не оказало влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки МСФО (IFRS) 9 - «Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением»

Согласно МСФО (IFRS) 9 долговой инструмент может оцениваться по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход при условии, что предусмотренные договором денежные потоки являются «исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга» (критерий «денежных потоков») и инструмент удерживается в рамках соответствующей бизнес-модели, позволяющей такую классификацию. Поправки к МСФО (IFRS) 9 разъясняют, что финансовый актив удовлетворяет критерию «денежных потоков» независимо от того, какое событие или обстоятельство приводит к досрочному расторжению договора, а также независимо от того, какая сторона выплачивает или получает обоснованное возмещение за досрочное расторжение договора. Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 19 - «Внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе»

Поправки к МСФО (IAS) 19 рассматривают порядок учета в случаях, когда внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе происходит в течение отчетного периода. Поправки разъясняют, что если внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе происходит в течение годового отчетного периода, организация должна определить стоимость услуг текущего периода применительно к оставшейся части периода после внесения изменений в программу, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе, исходя из актуарных допущений, использованных для переоценки чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами, отражающих вознаграждения, предлагаемые по программе, и активы программы после данного события.

Организация также должна определить чистую величину процентов применительно к оставшейся части периода после внесения изменений в программу, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе, с использованием чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами, отражающих вознаграждения, предлагаемые по программе, и активы программы после данного события, а также ставки дисконтирования, использованной для переоценки этого чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами. Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 28 - «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия»

Поправки разъясняют, что организация должна применять МСФО (IFRS) 9 к долгосрочным вложениям в ассоциированную организацию или совместное предприятие, к которым не применяется метод долевого участия, но которые, в сущности, составляют часть чистой инвестиции в ассоциированную организацию или совместное предприятие (долгосрочные вложения). Данное разъяснение является важным, поскольку оно подразумевает, что к таким долгосрочным вложениям применяется модель ожидаемых кредитных убытков в МСФО (IFRS) 9.

2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Применение новых и пересмотренных МСФО (продолжение)

Поправки к МСФО (IAS) 28 - «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия» (продолжение)

В поправках также разъясняется, что при применении МСФО (IFRS) 9 организация не принимает во внимание убытки, понесенные ассоциированной организацией или совместным предприятием, либо убытки от обесценения чистой инвестиции, признанные в качестве корректировок чистой инвестиции в ассоциированную организацию или совместное предприятие, возникающих вследствие применения МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия».

Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку у Группы отсутствуют рассматриваемые в них долгосрочные вложения в ассоциированную организацию или совместное предприятие.

Ежегодные усовершенствования МСФО за период 2015-2017 гг.

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов»

В поправках разъясняется, что если организация получает контроль над бизнесом, который является совместной операцией, то она должна применять требования в отношении объединения бизнесов, осуществляемого поэтапно, включая переоценку ранее имевшихся долей участия в активах и обязательствах совместной операции по справедливой стоимости. При этом приобретатель должен переоценить всю имевшуюся ранее долю участия в совместных операциях.

Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы ввиду отсутствия у нее подобных операций в представленных периодах.

МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство»

Сторона, которая является участником совместных операций, но не имеет совместного контроля, может получить совместный контроль над совместными операциями, деятельность в рамках которых представляет собой бизнес, как этот термин определен в МСФО (IFRS) 3. В поправках разъясняется, что в таких случаях ранее имевшиеся доли участия в данной совместной операции не переоцениваются.

Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы ввиду отсутствия у нее операций, в рамках которых она получает совместный контроль.

МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»

Поправки разъясняют, что налоговые последствия в отношении дивидендов в большей степени связаны с прошлыми операциями или событиями, которые генерировали распределяемую прибыль, чем с распределениями между собственниками. Следовательно, организация должна признавать налоговые последствия в отношении дивидендов в составе прибыли или убытка, прочего совокупного дохода или собственного капитала в зависимости от того, где организация первоначально признала такие прошлые операции или события.

При первом применении данных поправок организация должна применять их к налоговым последствиям в отношении дивидендов, признанных на дату начала самого раннего сравнительного периода или после этой даты.

Поскольку действующая политика Группы соответствует требованиям поправок, их применение не оказало влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IAS) 23 «Затраты по заимствованиям»

Поправки разъясняют, что организация должна учитывать займы, полученные специально для приобретения квалифицируемого актива, в составе займов на общие цели, когда завершены практически все работы, необходимые для подготовки этого актива к использованию по назначению или продаже.

Организация должна применять данные поправки в отношении затрат по заимствованиям, понесенных на дату начала годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет данные поправки, или после этой даты.

Применение данных поправок не оказало влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Новые стандарты, интерпретации и поправки, еще не вступившие в силу.

Существует ряд стандартов, поправок к стандартам и интерпретаций, которые были выпущены КМСФО и вступают в силу в будущих отчетных периодах, которые Группа решила не принимать на ранней стадии. Наиболее важными из них являются следующие, которые вступают в силу для периода, начинающегося 1 января 2020 года:

- МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности»;
- МСБУ 8 «Учетная политика, изменения в учетных оценках и ошибки» (поправка - определение существенности);
- МСФО 3 Объединение бизнеса (Поправка - определение бизнеса);
- Пересмотренная концептуальная основа для финансовой отчетности.

Группа в настоящее время оценивает влияние этих новых стандартов и поправок к бухгалтерскому учету.

Группа не ожидает, что какие-либо другие стандарты, выпущенные КМСФО, но еще не вступившие в силу, окажут существенное влияние на Группу. Ниже приведен список других новых и измененных стандартов, которые на момент написания были выпущены КМСФО, но которые вступят в силу в будущие периоды:

- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (вступает в силу 1 января 2021 года). В июне 2019 года Совет по МСФО опубликовал предварительный проект поправок к МСФО 17, включая перенос даты его вступления в силу до 1 января 2022 года. На момент подготовки отчетности проект поправок не был завершен.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Основа консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и организаций, контролируемых Компанией (и ее дочерней организацией). Контроль осуществляется, только в том случае, если выполняются следующие условия:

- наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (т. е. существующие права, обеспечивающие текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- наличие у Группы подверженности риску изменения доходов от участия в объекте инвестиций, или прав на получение таких доходов;
- наличие у Группы возможности использовать свои полномочия для влияния на величину доходов.

Группа повторно анализирует наличие контроля в отношении объекта инвестиций, если факты и обстоятельства свидетельствуют об изменении одного или нескольких из трех компонентов контроля. Финансовая отчетность дочерней организации консолидируется в финансовую отчетность Группы, начиная с момента приобретения данной организации (даты, с которой начинается осуществление эффективного контроля Группы над данными организациями) до момента продажи (даты, с которой прекращается осуществление эффективного контроля Группы над данными организациями). Общий совокупный доход дочерних организаций относится на владельцев Группы.

Финансовая отчетность дочерней организации Группы составляется за тот же отчетный период, что и отчетность Компании, и с использованием той же учетной политики. Все остатки, доходы и расходы, возникшие как результат операций внутри Группы, при консолидации исключаются.

Доходы

Доход признаётся в том случае, если получение экономических выгод Группой оценивается как вероятное, и если выручка может быть надёжно оценена, вне зависимости от времени осуществления платежа. Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению вознаграждения с учётом определённых в договоре условий платежа и за вычетом налогов или пошлин. Группа анализирует заключаемые ею договоры, предусматривающие получение выручки, в соответствии с определёнными критериями с целью определения того, выступает ли она в качестве принципала или агента. Группа пришла к выводу, что она выступает в качестве принципала по всем таким договорам.

Деятельность осуществляется посредством отдельных идентифицируемых договоров с покупателями. Группа признает выручку, чтобы отразить предоставление потребителям обещанных услуг в сумме возмещения, которое Группа, по ее ожиданиям, будет иметь право получить в обмен на оказанные услуги за вычетом всех скидок, возвратов.

Группа, при признании выручки, осуществляет следующие шаги:

- 1) идентификация договора с потребителем;
- 2) идентификация обязательства, подлежащего исполнению в рамках договора;
- 3) определение цены сделки;
- 4) распределение цены сделки между отдельными обязанностями, подлежащими исполнению в рамках договора;
- 5) признание выручки в момент (или по мере) исполнения обязанности, подлежащей исполнению в рамках договора.

Согласно МСФО (IFRS) 15 Группа признает выручку, связанную с оказываемыми Группой услугами, в течение периода, поскольку клиенты одновременно получают и потребляют выгоды, предоставляемые Группой.

Признание доходов по услугам и комиссиям

Доходы по услугам и комиссии признаются по мере предоставления соответствующих услуг. Доходы по вступительным членским взносам и листинговым сборам признаются на основании решений о приеме организаций в члены Биржи и включении ценных бумаг в официальный список Биржи. Доход, получаемый Группой от какой-либо организации в качестве ежемесячных членских взносов, признается ежемесячно на постоянной основе до тех пор, пока данная организация является членом Биржи. Доходы по ежегодным листинговым сборам признаются в течение 12-месячного периода, к которому они относятся.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Доходы (продолжение)

Признание процентных доходов

Процентные доходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки заключается в исчислении амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства (либо группа финансовых активов или финансовых обязательств), а также в отнесении процентного дохода или процентного расхода к соответствующему периоду.

Эффективная процентная ставка – процентная ставка, с помощью которой ожидаемые будущие выплаты или поступления денег приводятся к чистой текущей стоимости финансового актива или финансового обязательства. При этом производится дисконтирование денежных потоков на период предполагаемого срока существования финансового актива или финансового обязательства или, если это применимо, на более короткий период.

Процентные доходы включают в себя процентные доходы от инвестиций в ценные бумаги, начисленное вознаграждение по депозитам и на остатки денег по методу эффективной процентной ставки.

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

Авансовые платежи, полученные от клиентов

В соответствии с МСФО (IFRS) 15 в отношении краткосрочных авансовых платежей Группа использовала упрощение практического характера. Согласно данному упрощению, Группа не будет корректировать обещанную сумму возмещения с учетом влияния значительного компонента финансирования

в договорах, если в момент заключения договора Группа ожидает, что период между передачей Группой обещанных услуг клиенту и оплатой клиента такой услуги не более одного года.

Представление договоров с покупателями

Если сторона договора исполнила какие-либо обязанности по договору, Группа представляет договор в отчете о финансовом положении либо в качестве актива по договору, либо в качестве обязательства по договору, в зависимости от соотношения между исполнением организацией обязательств по договору и платежами покупателя. Группа представляет отдельно в качестве дебиторской задолженности безусловные права на возмещение.

Актив по договору является правом Группы на получение возмещения в обмен на товары или услуги, переданные организацией покупателю. Группа оценивает актив по договору на предмет обесценения в соответствии с МСФО (IFRS) 9.

Дебиторская задолженность – это право организации на возмещение, которое является безусловным. Право на возмещение является безусловным, если наступление момента, когда такое возмещение становится подлежащим выплате, обусловлено лишь течением времени. Группа признает дебиторскую задолженность, если у нее имеется существующее право на получение платежа, даже если такая сумма может подлежать возврату в будущем. Группа учитывает дебиторскую задолженность в соответствии с МСФО (IFRS) 9. Если покупатель выплачивает возмещение либо у Группы имеется право на сумму возмещения, которое является безусловным (т. е. дебиторская задолженность), прежде, чем Группа передаст услугу покупателю, Группа должна представить договор как обязательство по договору, в момент осуществления платежа или в момент, когда платеж становится подлежащим оплате (в зависимости от того, что происходит ранее). Обязательство по договору – это обязанность Группы передать покупателю услуги, за которые организация получила возмещение (либо возмещение за которые подлежит уплате) от покупателя.

Требование к представлению и раскрытию информации

Группа детализировала информацию о выручке, признанной по договорам с покупателями, по категориям, отражающим то, каким образом экономические факторы влияют на характер, величину, сроки и неопределенность возникновения выручки и денежных потоков. Раскрытие информации о детализированной выручке рассматривается в Примечании 8.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Классификация и оценка финансовых активов

Согласно МСФО (IFRS) 9 Группа первоначально оценивает финансовые активы по справедливой стоимости, увеличенной в случае финансовых активов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на сумму затрат по сделке.

Долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, нацеленной на получение предусмотренных договором денежных потоков, включающих только основную сумму и проценты по ней, как правило, оцениваются по амортизированной стоимости. Долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как получением предусмотренных договором денежных потоков, так и продажей финансового актива, а также имеющие договорные условия, которые обуславливают получение денежных потоков, являющихся исключительно погашением основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга, обычно отражаются по справедливой стоимости через ПСД. Все прочие долговые и долевые инструменты оцениваются по справедливой стоимости.

Анализ того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки по долговым инструментам исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов, осуществлялся на основе факторов и обстоятельств, существовавших на момент первоначального признания данных активов.

Классификация и оценка финансовых обязательств

Финансовые обязательства принимаются к учету по справедливой стоимости за вычетом затрат по оформлению сделки. В дальнейшем прочие финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости. Процентный расход рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки.

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

Обесценение

Группа использует модель прогнозных ожидаемых кредитных убытков (далее - ОКУ). Ожидаемые кредитные убытки рассчитываются как разница между денежными потоками, причитающимися Группе в соответствии с договором и всеми денежными потоками, которые Группа ожидает получить. Недополучение затем дисконтируется по ставке, примерно равной первоначальной эффективной процентной ставке по данному активу.

В отношении дебиторской задолженности Группа применила упрощенный подход, предусмотренный стандартом, и рассчитала ОКУ за весь срок. Группа использовало матрицу оценочных резервов, опираясь на свой прошлый опыт возникновения кредитных убытков, скорректированный с учетом прогнозных факторов, специфичных для заемщиков и общих экономических условий.

В случае других долговых финансовых активов ОКУ рассчитываются за 12 месяцев. Однако в случае значительного увеличения кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания оценочный резерв под убытки оценивается в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок.

Руководство Группы оценило кредитный риск в отношении размещенных депозитов в Национальном Банке РК и краткосрочных государственных ценных бумаг, как низкий, учитывая их устойчивые внешние кредитные рейтинги, не признало ожидаемые кредитные убытки в отношении этих активов.

Деньги и их эквиваленты

Деньги и их эквиваленты включают деньги в кассе, средства в НБРК, свободные остатки денег на текущих и корреспондентских счетах в банках Республики Казахстан и за ее пределами с первоначальным сроком погашения до трех месяцев, остатки на брокерских счетах, а также остатки на клиринговых счетах.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Средства клиринговых участников

Большую часть средств клиринговых участников, составляют деньги членов валютного рынка, размещенные на корреспондентских счетах Биржи на отчетную дату в целях осуществления операций на следующий торговый день. В соответствии с внутренним документом Группы “Правила осуществления клиринговой деятельности по сделкам с финансовыми инструментами” (далее – Правила) каждый клиринговый участник должен поддерживать определенный уровень обеспечения и гарантийного взноса на корреспондентском счете Группы. Некоторые из клиринговых участников оставляют суммы денег в конце торгового дня на корреспондентском счете Группы в целях осуществления торгов в следующий торговый день. Группа признает их обязательствами перед клиринговыми участниками.

Средства в банках

В процессе своей деятельности Группа открывает текущие счета и вклады в банках на срок более трех месяцев. Средства в банках с определенными сроками погашения учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Средства в банках учитываются за вычетом резерва на обесценение, если таковые имеются.

Активы и обязательства центрального контрагента

Биржа выступает в качестве центрального контрагента (далее - ЦК) на фондовом, валютном рынках и рынке деривативов, являясь для каждого участника стороной по всем заключенным на биржевых торгах сделкам и гарантирует их исполнение на нетто-основе. Активы и обязательства по таким сделкам отражаются в отчете о финансовом положении по чистой справедливой стоимости, рассчитанной на основании ежедневных расчетных цен, определяемых Биржей в соответствии с утвержденными внутренними документами. Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают в себя обязательства центрального контрагента по не завершенным на конец отчетного периода по сделкам на фондовом и валютном рынках. Данные финансовые обязательства отражаются по справедливой стоимости с отражением переоценки в составе прибыли или убытка.

Обеспечение центрального контрагента

Биржа гарантирует исполнение нетто-обязательств перед участниками на фондовом, валютном рынках и рынке деривативов используя индивидуальную и коллективную систему обеспечения. Индивидуальное обеспечение участника может быть либо полным, либо частичным в зависимости от присвоенной клиринговому участнику категории, определяемой на основе его финансового состояния.

Требования ЦК к размеру частичного обеспечения рассчитываются на основе внутренних методик Биржи и должны покрывать размер рыночного риска нетто-обязательств клирингового участника во всех финансовых инструментах перед ЦК. Финансовыми инструментами, принимаемые для частичного обеспечения на валютном рынке и рынке деривативов являются тенге и доллары США, перечисляемые участниками на корреспондентские счета Биржи.

Коллективным обеспечением исполнения сделок перед клиринговыми участниками с частичным обеспечением являются клиринговые резервные и гарантийные фонды. Резервные фонды формируются за счет собственных средств Биржи для каждого биржевого рынка. Гарантийные фонды формируются на основе гарантийных взносов клиринговых участников.

Основные средства

Основные средства первоначально признаются по стоимости приобретения (первоначальной стоимости), включающей в себя прямые затраты и невозмещаемые налоги, которые непосредственно связаны с приобретением основных средств.

После первоначального признания основные средства учитываются:

- 1) по модели учета по переоцененной стоимости – здания и сооружения, жилье, земельные участки и автотранспортные средства;
- 2) по модели учета по фактическим затратам – все остальные группы основных средств.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Основные средства (продолжение)

При применении модели учета по переоцененной стоимости основные средства учитываются по справедливой стоимости на дату переоценки за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Группа капитализирует затраты, понесенные на модернизацию и ремонт единиц основных средств, которые продлевают срок полезной службы данной единицы или увеличивают будущие экономические выгоды от ее использования. Расходы на ремонт и техническое обслуживание основных средств, которые не соответствуют этому критерию капитализации, отражаются в консолидированном отчете Группы о совокупном доходе в том периоде, в котором они были понесены.

Амортизация основных средств включается в консолидированный отчет Группы о совокупном доходе в качестве операционных расходов в течение оценочного срока полезной службы данных средств с использованием метода равномерного списания стоимости. Если компоненты какой-либо единицы основных средств имеют разный срок полезной службы, они рассматриваются как отдельные единицы основных средств. Ниже приведены оценочные сроки полезной службы основных средств Группы.

	<i>Сроки в годах, используемые в 2019 году</i>
Здания	40
Машины и оборудование	3-15
Транспортные средства	6,7
Прочее	6-10

Земля и незавершенное строительство не амортизируются.

Балансовая стоимость основных средств, срок полезной службы и метод амортизации пересматриваются на каждую отчетную дату.

Нематериальные активы

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение и лицензии.

Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по фактической стоимости. Стоимостью нематериальных активов, приобретенных в результате объединения бизнеса, является справедливая стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы учитываются по модели учета по фактическим затратам. При применении модели учета по фактическим затратам нематериальные активы учитываются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Если Группа создает нематериальный актив, то расходы на разработку нематериального актива включаются в себестоимость нематериального актива и учитываются в виде незавершенного строительства до полной готовности нематериального актива для использования по назначению в соответствии с условиями договора.

Себестоимость внутренне-созданного нематериального актива представляет собой сумму следующих затрат, понесенных с даты, когда нематериальный актив впервые становится отвечающим критериям признания и включает все затраты, которые могут быть непосредственно распределены или отнесены на разумной и последовательной основе на разработку, создание, производство и подготовку актива к его использованию по предназначению:

- 1) затрат на материалы и услуги, использованные или потребленные при создании нематериального актива;
- 2) заработной платы и других затрат, связанных с работниками, непосредственно занятыми в создании актива (Группа осуществляет капитализацию вознаграждения работников, непосредственно занимающихся доработкой программных продуктов, на основании отчетов о проделанной работе, в случае соответствия таких работ всем вышеуказанным требованиям);
- 3) любых затрат, которые непосредственно относятся на создаваемый актив, таких как пошлины за регистрацию юридического права, патентов и лицензий, использованных для создания актива.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Нематериальные активы (продолжение)

Нематериальные активы могут иметь ограниченный или неопределенный срок полезного использования. Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования не амортизируются, но проверяются ежегодно на обесценение.

Ниже приведены оценочные сроки полезной службы нематериальных активов:

	<i>Сроки в годах, используемые в 2019 году</i>
Внутренне разрабатываемое программное обеспечение	3-9
Прочее программное обеспечение и лицензии	5
Прочие НМА	5

Резервы

Резервы отражаются в учете, когда у Группы есть обязательства (юридические или подразумеваемые), возникшие в результате прошлых событий, и существует высокая вероятность того, что Группа должна будет погасить данные обязательства, и размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности.

Величина резерва предстоящих расходов, отражаемая в учете, представляет собой наилучшую оценку суммы, необходимой для погашения обязательств, определенную на отчетную дату с учетом рисков и неопределенностей, характерных для данных обязательств. Если величина резерва рассчитывается на основании предполагаемых денежных потоков по погашению обязательств, и влияние изменения стоимости денег во времени является существенным, то резерв определяется как дисконтированная стоимость таких денежных потоков.

Если ожидается, что выплаты, необходимые для погашения обязательств, будут частично или полностью возмещены третьей стороной, соответствующая дебиторская задолженность отражается в качестве актива при условии полной уверенности в том, что возмещение будет получено и возможности надежной оценки суммы этой дебиторской задолженности.

Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность

Группа классифицирует внеоборотные активы и выбывающие группы как предназначенные для продажи, если их балансовая стоимость подлежит возмещению, в основном, посредством их продажи, а не в результате продолжающегося использования. Внеоборотные активы и выбывающие группы, классифицированные как предназначенные для продажи, оцениваются по наименьшему из двух значений - балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Затраты на продажу являются дополнительными затратами, непосредственно относящимися к выбытию актива (или выбывающей группы), и не включают в себя затраты по финансированию и расход по налогу на прибыль.

Критерий классификации объекта в качестве предназначенного для продажи считается соблюденным лишь в том случае, если продажа является высоковероятной, а актив или выбывающая группа могут быть незамедлительно проданы в своем текущем состоянии. Действия, необходимые для осуществления продажи, должны указывать на малую вероятность значительных изменений в действиях по продаже, а также отмены продажи. Руководство должно принять на себя обязанность по реализации плана по продаже актива, и должно быть ожидание, что продажа будет завершена в течение одного года с даты классификации.

Основные средства и нематериальные активы после классификации в качестве предназначенных для продажи не подлежат амортизации.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Иностранные валюты

При подготовке финансовой отчетности каждой отдельной компании Группы и консолидированной отчетности Группы, операции, которые осуществляются в валютах, отличающихся от функциональной валюты (далее – иностранные валюты), учитываются по рыночному курсу обмена валют на дату операции. Денежные статьи, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются по соответствующему валютному курсу² на конец каждого отчетного периода. Неденежные статьи, учитываемые по справедливой стоимости, выраженной в иностранной валюте, подлежат пересчету по рыночным курсам обмена валют, действовавшим на дату определения справедливой стоимости. Неденежные статьи, отраженные по исторической стоимости, выраженной в иностранной валюте, не пересчитываются.

Ниже приведены рыночные курсы обмена валют на конец года, использованные Группой при составлении консолидированной финансовой отчетности:

	<i>31 декабря 2019 года</i>	<i>31 декабря 2018 года</i>
KZT/1 USD	381,18	384,20
KZT/1 EUR	426,85	439,37
KZT/1 RUR	6,17	5,52
KZT/1 GBP	499,99	488,13

Уставный капитал

Уставный капитал учитывается по первоначальной стоимости.

Дивиденды по простым акциям отражаются как уменьшение собственных средств в том периоде, в котором они были объявлены. Дивиденды, объявленные после отчетной даты, рассматриваются в качестве события после отчетной даты согласно МСФО (IAS) 10 «События после отчетной даты», и информация о них раскрывается соответствующим образом.

Резервы и фонды в составе капитала

Резервы и фонды, отраженные в составе капитала в отчете о финансовом положении Группы, включают:

- резерв переоценки инвестиций, в который относятся изменения справедливой стоимости инвестиций, отнесенных к категории учитываемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход;
- резерв переоценки основных средств;
- прочие фонды, которые формируются для покрытия возможного дефолта участников рынка.

В 2018 году резервный фонд был увеличен до 1.750.000 тыс.тенге.

	<i>31 декабря 2018 года</i>	<i>31 декабря 2018 года</i>
Фонд для торговли с фьючерсными валютными контрактами	70.000	70.000
Фонд для торговли с индексными фьючерсными контрактами	100.000	100.000
Клиринговый резервный фонд по сектору «фондовый» биржевой рынок	80.000	80.000
Клиринговый резервный фонд валютного рынка	1.500.000	1.500.000

Резервный фонд входит в состав прочих фондов в консолидированном отчете о движении капитала.

² Пересчет в функциональную валюту производится с использованием рыночного курса обмена валют, определенный в порядке, установленном НБРК совместно с уполномоченным государственным органом, осуществляющим регулирование деятельности в сфере бухгалтерского учета и финансовой отчетности.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Налогообложение

Расходы по корпоративному подоходному налогу состоят из текущего и отложенного налогов и отражаются в отчете Группы о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда отложенный налог относится к операциям, учитываемым напрямую в прочем совокупном доходе или капитале.

Сумма текущего расхода по корпоративному налогу является ожидаемой величиной налога, начисленного к уплате за период и рассчитанного на основе действующих в соответствии с законодательством Республики Казахстан на отчетную дату ставок налогообложения с учетом всех корректировок по налоговой задолженности предыдущих лет.

Активы и обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием балансового метода обязательств. Отложенные налоги определяются по всем временным разницам между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой суммой в финансовой отчетности, за исключением возникновения отложенного подоходного налога в результате первоначального признания гудвилла, актива или обязательства по сделке, которая не является объединением компаний и которая в момент ее совершения не оказывает влияния на бухгалтерский доход или налогооблагаемый доход и убыток. Актив по отложенному налогу признается только в той степени, в какой существует значительная вероятность получения налогооблагаемой прибыли, относительно которой могут быть использованы вычитаемые 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 активов, оценивается как маловероятное.

Активы и обязательства по отложенному налогу оцениваются по ставкам налогообложения, которые будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства исходя из законодательства, вступившего или фактически вступившего в силу на отчетную дату.

Группа проводит взаимозачет отложенных налоговых активов и обязательств и отражает в консолидированном отчете о финансовом положении итоговую разницу, если:

- Группа имеет юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых требований против текущих налоговых обязательств; и
- отложенные налоговые активы и обязательства относятся к подоходному налогу, взываемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогового субъекта.

Аренда

В момент заключения договора Группа оценивает, является ли соглашение арендой либо содержит ли оно признаки аренды. Иными словами, Группа определяет, передает ли договор право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение.

Группа в качестве арендатора

Группа применяет единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, за исключением краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью. Группа признает обязательства по аренде в отношении осуществления арендных платежей и активы в форме права пользования, которые представляют собой право на использование базовых активов.

Группа признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (т. е. дату, на которую базовый актив становится доступным для использования). Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательств по аренде. Первоначальная стоимость активов в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесенные первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до такой даты. Если договор аренды передает право собственности на базовый актив Группе до конца срока аренды или если первоначальная стоимость актива в форме права пользования отражает намерение Группы исполнить опцион на покупку, Группа амортизирует актив в форме права пользования с даты начала аренды до конца срока полезного использования базового актива.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Аренда (продолжение)

В противном случае Группа амортизирует актив в форме права пользования с даты начала аренды до более ранней из следующих дат: дата окончания срока полезного использования актива в форме права пользования или дата окончания срока аренды.

Активы в форме права пользования также подвергаются проверке на предмет обесценения.

В отношении краткосрочной аренды либо аренды, в которой базовый актив имеет низкую стоимость, Группа признает арендные платежи в качестве расхода линейным методом в течение срока аренды.

Группа в качестве арендодателя

Группа классифицирует каждый из своих договоров аренды в качестве операционной аренды или финансовой аренды. Аренда классифицируется как финансовая аренда, если она подразумевает передачу практически всех рисков и выгод, связанных с владением базовым активом. Аренда классифицируется как операционная аренда, если она не подразумевает передачу практически всех рисков и выгод, связанных с владением базовым активом.

Группа признает доход от финансовой аренды в течение срока аренды на основе графика, отражающего неизменную периодическую норму доходности по чистой инвестиции арендодателя в аренду.

Группа признает арендные платежи по операционной аренде в качестве дохода линейным методом.

Оценка справедливой стоимости

Группа оценивает такие финансовые инструменты, как **долевые** инструменты, и такие нефинансовые активы, как основные средства, по справедливой стоимости.

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка с целью продажи актива или передачи обязательства осуществляется:

- на рынке, который является основным для данного актива или обязательства; или
- при отсутствии основного рынка, на рынке, наиболее выгодном в отношении данного актива или обязательства.

У Группы должен быть доступ к основному или наиболее выгодному рынку.

Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при установлении цены на актив или обязательство при условии, что участники рынка действуют в своих лучших экономических интересах.

Оценка справедливой стоимости нефинансового актива принимает во внимание способность участника рынка генерировать экономические выгоды либо посредством наилучшего и наиболее эффективного использования актива, либо посредством его продажи другому участнику рынка, который использовал бы данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Группа использует такие модели оценки, которые уместны в данных обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, и при этом позволяют максимально использовать релевантные наблюдаемые исходные данные и свести к минимуму использование ненаблюдаемых исходных данных.

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

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Оценка справедливой стоимости (продолжение)

- Уровень 1 - Ценовые котировки (некорректируемые) активных рынков для идентичных активов или обязательств;
- Уровень 2 - Модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке;
- Уровень 3 - Модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

В случае активов и обязательств, которые переоцениваются в финансовой отчетности на повторяющейся основе, Группа определяет необходимость их перевода между уровнями иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого низкого уровня, которые являются значительными для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

Руководство Группы определяет политику и процедуры как для повторяющихся оценок справедливой стоимости основных средств и некотируемых финансовых активов, так и для неповторяющихся оценок справедливой стоимости активов, таких, например, как активов, предназначенных для продажи. Для оценки значительных активов, таких как объекты основных средств и некотируемые финансовые активы, а также значительных обязательств, таких как условное возмещение, привлекаются внешние оценщики.

На каждую отчетную дату руководство анализирует изменения стоимости активов и обязательств, которые необходимо повторно проанализировать или повторно оценить в соответствии с учетной политикой Группы.

Руководство и внешние оценщики Группы периодически предоставляют результаты оценки независимым аудиторам Группы, что предполагает обсуждение основных допущений, которые использовались при оценке.

Для целей раскрытия информации о справедливой стоимости Группа классифицировала активы и обязательства на основе их характера, присущих им характеристик и рисков, а также применимого уровня в иерархии справедливой стоимости, как указано выше.

Раскрытие информации о справедливой стоимости финансовых инструментов и нефинансовых активов, которые оцениваются по справедливой стоимости или справедливая стоимость которых должна раскрываться в финансовой отчетности, представлено в следующих примечаниях:

- Раскрытие информации о методах оценки, существенных оценках и допущениях (Примечания 3, 15, 17);
- Раскрытие количественной информации об иерархии справедливой стоимости (Примечание 26);
- Инвестиция в некотируемые акции (Примечание 15);
- Основные средства, учитываемые по модели учета по переоцененной стоимости (Примечание 17);
- Финансовые инструменты (включая отражаемые по амортизированной стоимости) Примечание 16).

Существенные бухгалтерские допущения и источники неопределенности в оценках

В процессе применения положений учетной политики Группы руководство делает предположения, оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые не являются очевидными из других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, которые считаются уместными в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Оценки и базовые суждения постоянно пересматриваются. Изменения в учетных оценках признаются в периоде, в котором пересматривается оценка, если изменение влияет только на тот период, или в периоде изменения и будущих периодах, если изменение влияет как на текущий, так и на будущие периоды.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Существенные бухгалтерские допущения и источники неопределенности в оценках (продолжение)

Основные источники неопределенности в оценках

Ниже приведены основные допущения относительно будущего и другие основные источники неопределенности в оценках на конец отчетного периода, которые с большой долей вероятности могут приводить к существенным корректировкам балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года.

Активы, предназначенные для продажи

25 декабря 2018 г. Совет директоров объявил о своем решении реализовать долю участия Биржи в уставном капитале ТОО «РТПС». Совет директоров посчитал, что данная инвестиция отвечала критериям классификации в качестве, предназначенной для продажи на эту дату, руководствуясь следующим:

- доля участия имеется в наличии для немедленной продажи и может быть продана покупателю в своем текущем состоянии;
- мероприятия, связанные с продажей, были начаты, и при этом предполагается, что продажа будет завершена в течение одного года с даты первоначальной классификации;
- был идентифицирован потенциальный покупатель и на отчетную дату переговоры с ним завершены.

В течении 2019 года данный актив не был реализован, ввиду отсутствия согласований сторонами данной сделки. Косвенная доля участия НБРК в уставном капитале ТОО «РТПС», составляет 52.54%. Несмотря на это, руководство Группы придерживается плана по реализации доли ТОО «РТПС» в соответствии с решением Совета директоров от 25 декабря 2018 года №38 «О реализации доли Биржи в ТОО «РТПС» и заключении сделки с АО «Центральным депозитарием ценных бумаг» и считает продажу данного актива в течении 2020 года высоковероятной.

Обесценение дебиторской задолженности

Дебиторская задолженность включается в состав прочих активов в консолидированном отчете о финансовом положении. При оценке ожидаемых кредитных рисков и формировании резерва под обесценение по дебиторской задолженности, активов по договору, которые возникают вследствие операций, относящихся к сфере применения МСФО (IFRS 15) и дебиторской задолженности по аренде Группой применяется упрощенный подход.

Упрощенный подход заключается в следующем.

Для дебиторской задолженности и активов по договору без существенного компонента финансирования по МСФО (IFRS 15) и по контрактам со сроком исполнения не более одного года, признаются ожидаемые в течение всего срока существования актива кредитные убытки, поскольку срок действия актива обычно составляет 12 месяцев или меньше. Соответственно, кредитный убыток на 12 месяцев и кредитный убыток на весь срок существования актива равны:

1) по торговой дебиторской задолженности, Группа применяет расчет ожидаемых кредитных убытков с использованием матрицы оценочных резервов (разбивка дебиторской задолженности по срокам возникновения), скорректированных с учетом обоснованной и подтверждаемой информации о текущих и о прогнозируемых будущих экономических условиях.

Ежегодно Группа не позднее 01 марта года, следующего за анализируемым годом, проводит анализ сроков оплаты по дебиторской задолженности для определения уровня дефолтов за прошлый год и определения ставки оценочных резервов. Рассчитанные ставки оценочного резерва применяются в течении отчетного года к дебиторской задолженности по состоянию на конец квартала в зависимости от количества дней просрочки, с целью расчета резерва под ожидаемые кредитные убытки. Также следует учесть, что к просроченной дебиторской задолженности со сроком свыше 361 дней включительно применяется ставка оценочного резерва в размере 100%.

2) по дебиторской задолженности, активам по договору, дебиторской задолженности по аренде, с существенным компонентом финансирования, Группа применяет упрощенный подход признания ожидаемых кредитных убытков за весь срок существования финансового актива.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Существенные бухгалтерские допущения и источники неопределенности в оценках (продолжение)

Обесценение дебиторской задолженности (продолжение)

Группа не рассматривает как просроченную задолженность пересмотр периодов и даты погашения задолженности по предоставленным активам. Группа прекращает признание актива в бухгалтерском учете только по задолженности, по которой созданы резервы (провизии) под ожидаемые кредитные убытки в размере 100%, либо не ожидается погашение данной задолженности по принятию всех мер по взысканию просроченной дебиторской задолженности, которые не привели к погашению должником суммы долга. По состоянию на конец дней 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года общая стоимость дебиторской задолженности составляла 103.225 тыс. тенге и 146.176 тыс. тенге соответственно, а сумма резерва под обесценение составляла 10.966 тыс. тенге и 6.154 тыс. тенге соответственно (Примечание 19).

Налогообложение

Казахстанские налоговое, валютное и таможенное законодательства допускают различные толкования и подвержены частым изменениям. Толкование руководства в отношении такого законодательства, применяемое в отношении сделок и деятельности Группы, может быть оспорено соответствующими региональными или государственными органами. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки налоговыми органами в течение пяти календарных лет, предшествующих годам, в которые проводится налоговая проверка. Группа считает, что ее начисления налоговых обязательств адекватны в отношении всех открытых для аудита отчетных периодов, основываясь на ее оценке многих факторов, включая прошлый опыт и интерпретацию налогового законодательства. Такая оценка основывается на оценках и допущениях и может включать целый ряд сложных суждений о будущих событиях. В случае если получившаяся в результате окончательная сумма налоговых обязательств отличается от суммы, признанной в отчетности, то такая разница может оказать влияние на расходы по налогам за период, в котором была проведена такая оценка. По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2019 года все налоговые обязательства начислены в полном объеме.

Переоценка основных средств

Группа оценивает здания, транспортные средства по переоцененной стоимости, и изменения их справедливой стоимости признаются в составе ПСД. Здания оценивались на основе операций с недвижимостью, имеющей схожий характер, месторасположение и состояние объектов. Переоценка основных средств проводится с достаточной регулярностью с тем, чтобы возможная разница между балансовой стоимостью основных средств и их расчетной справедливой стоимости на отчетную дату являлась несущественной. В 2017 году Группа привлекла независимого оценщика с целью определения справедливой стоимости инвестиционной недвижимости по состоянию на 31 декабря 2017 г. Руководство Группы считает, что по состоянию на 31 декабря 2019 года, балансовая стоимость основных средств Биржи соответствует/ близка их справедливой стоимости.

Оценка финансовых инструментов по справедливой стоимости

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, признанных в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании котировок на активных рынках, она определяется с использованием моделей 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, для установления справедливой стоимости требуется определенная доля суждения. 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.

Обесценение нефинансовых активов

Обесценение имеет место, если балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные средства, превышает его возмещаемую сумму, которая является наибольшей из следующих величин: справедливая стоимость за вычетом затрат на выбытие или ценность использования. Расчет справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие основан на имеющейся информации по имеющим обязательную силу операциям продажи аналогичных активов между независимыми.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Существенные бухгалтерские допущения и источники неопределенности в оценках (продолжение)

сторонами или на наблюдаемых рыночных ценах за вычетом дополнительных затрат, в связи с выбытием актива.

Судебные разбирательства

В соответствии с МСФО Группа признает необходимость формирования провизий только при наличии текущих обязательств, возникших вследствие произошедших событий, которые могут быть достоверно оценены. Условное обязательство, не соответствующее указанным критериям, может быть раскрыто в примечаниях к финансовой отчетности. Применение данного принципа по отношению к судебным разбирательствам требует от Группы принятия решений по различным оперативным и юридическим вопросам, находящимся вне сферы ее контроля.

В случае возникновения судебных разбирательств, Группа будет придерживаться политики пересмотра незавершенных судебных разбирательств, а также на каждую отчетную дату с тем, чтобы оценить необходимость формирования провизий.

Существуют следующие факторы, учитываемые Группой при принятии решений о формировании провизий: сущность иска, претензии или штрафа; сумма потенциального ущерба, который может быть понесен Группой в результате неблагоприятного для нее исхода судебного разбирательства; ход судебного разбирательства (в том числе после даты составления финансовой отчетности, но до ее публикации); заключения юридических консультантов; предыдущий опыт подобных судебных разбирательств; любые решения руководства Группы в отношении того, как реагировать на иск, претензии или штрафы.

По состоянию на дату выпуска данной консолидированной финансовой отчетности, судебных разбирательств в отношении Группы не имелось.

Срок действия договоров аренды

Для определения фактически ожидаемых сроков аренды, Группа учитывает все уместные факторы и обстоятельства, которые обуславливают наличие у Группы экономического стимула для исполнения или не исполнения права продления сроков действия договоров аренды. Такими факторами могут быть:

- усовершенствования арендованного имущества различного характера;
- затраты, связанные с прекращением аренды;
- значение такого базового актива для деятельности арендатора с учетом, например, того, является ли базовый актив специализированным активом, местоположения базового актива и наличия подходящих альтернативных вариантов.

При определении факторов, указанных выше, Группа также ориентируется на прошлую практику в отношении периода, в течении которого Группа обычно использует определенные виды активов, а также экономические причины, по которым Группа это делала. Изменения масштабов и характера деятельности, ситуации в отрасли могут оказать влияние на суждение руководства о фактически ожидаемых сроках аренды, а соответственно и на показатели, представленные в консолидированной финансовой отчетности.

4. ДОХОДЫ ПО УСЛУГАМ И КОМИССИИ

	<i>2019 год</i>	<i>2018 год</i>
Доходы по услугам и комиссии		
Комиссионное вознаграждение за операции на Бирже	1.013.780	993.712
Листинговые сборы	727.052	718.150
Сборы за членство на Бирже	259.066	340.488
Доход от информационных услуг	202.913	203.844
Клиринговые сборы	239.557	73.360
Доходы от услуг удаленного доступа	32.535	31.240
Итого доходов по услугам и комиссии	2.474.903	2.360.794

5. ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	<i>2019 год</i>	<i>2018 год</i>
Процентные доходы включают:		
процентные доходы по финансовым активам, не подвергавшимся обесценению	1.576.219	507.109
процентные доходы по финансовым активам, которые были обесценены	130.640	164.489
Итого процентного дохода	1.706.859	671.598

	<i>2019 год</i>	<i>2018 год</i>
Процентный доход по финансовым активам, отраженным по амортизированной стоимости, включает:		
процентные доходы по средствам в банках	120.285	155.584
процентные доходы по инвестициям, учитываемым по амортизированной стоимости	1.334.879	425.550
процентные доходы, связанные с получением вознаграждения по операциям обратного репо с ценными бумагами	212.126	83.600
процентные доходы по деньгам и их эквивалентам	8.314	6.864
процентные доходы, связанные с получением вознаграждения по операциям обратное репо (операции ЦК)	31.255	-
Итого процентного дохода по финансовым активам	1.706.859	671.598
Процентные расходы, связанные с выплатой вознаграждения по операциям репо (операции ЦК)	(31.255)	-
Итого процентного расхода	(31.255)	-

Увеличение процентных доходов по инвестициям, учитываемым по амортизируемой стоимости в 2019 году, связано со значительным увеличением операций с данной категорией инвестиций.

6. РЕЗЕРВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ АКТИВОВ, ПО КОТОРЫМ НАЧИСЛЯЮТСЯ ПРОЦЕНТЫ, И ПРОЧИМ ОПЕРАЦИЯМ

Информация об изменениях резервов под обесценение по активам, по которым начисляются процентные доходы, и прочим резервам представлена следующим образом:

	<i>Деньги и их эквиваленты</i>	<i>Средства в банках</i>	<i>Инвестиции, удерживаемые до погашения / Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости</i>	<i>Прочие активы</i>	<i>Итого</i>
По состоянию на конец дня 31 декабря 2017 года	-	-	3.892	6.598	10.490
Формирование резерва (провизии) на покрытие ожидаемых кредитных убытков	5.420	5.946	(3.361)	(444)	7.561
Списание активов	-	-	-	-	-
По состоянию на конец дня 31 декабря 2018 года	5.420	5.946	531	6.154	18.051
Формирование резерва (провизии) на покрытие ожидаемых кредитных убытков	3.686	(2.173)	(214)	4.812	6.111
Списание активов					
По состоянию на конец дня 31 декабря 2019 года	9.106	3.773	317	10.966	24.162

7. ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ (УБЫТОК) ПО ОПЕРАЦИЯМ С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ

Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, составила 58 тыс. тенге, за 2018 год - чистая прибыль по операциям с иностранной валютой составила 10.135 тыс. тенге.

8. ПРОЧИЙ ДОХОД

	<i>2019 год</i>	<i>2018 год</i>
Доход по начисленным процентам овернайт	97.959	55.804
Доходы от выбытия активов	9.245	-
Полученные штрафы, неустойки	1.291	4.892
Возмещение расходов по обучению	236	-
Возмещение расходов по командировке	40	-
Возмещение расходов по комиссии банка	28	-
Доход по признанию гарантийного обеспечения по закупкам	-	705
Доходы от операционной аренды	-	426
Доходы от отражения результатов инвентаризации	6	118
Списание кредиторской задолженности	-	75
Возмещение расходов (за утерю электронного пропуска)	1	1
Итого прочий доход	108.806	62.021

Доходы и расходы от продажи ценных бумаг (операции ЦК) в 2019 году составили 82.588 тысяч тенге. В данной финансовой отчетности данные статьи представлены на нетто основе.

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

9. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	2019 год	2018 год
Расходы на персонал	1.182.337	1.224.875
Износ и амортизация	124.519	132.515
Социальный налог	110.100	114.455
Расходы на развитие бизнеса	24.058	67.272
Техническое обслуживание основных средств и НМА	54.372	49.390
Услуги банка	44.241	42.540
Налоги, кроме подоходного налога	53.527	38.909
Убыток по обесценению (инвестиции учитываемых долевым методом)	-	37.473
Командировочные расходы	51.336	35.241
Профессиональные услуги	17.491	33.317
Коммуникации и обслуживание SWIFT	32.735	32.926
Расходы по содержанию и операционной аренде	17.055	17.589
Информационные услуги	19.151	14.379
Членские взносы	15.097	13.833
Обучение персонала	14.497	4.344
Обесценение актива, предназначенного для продажи	5.032	-
Расходы на почтовые и курьерские услуги	2.143	2.034
Страховые расходы	1.296	1.366
Прочие расходы	69.802	76.220
Итого операционных расходов	1.838.789	1.938.678

В расходах на персонал не учтены вознаграждения работников, непосредственно занимающихся доработкой программных продуктов, капитализируемые в нематериальные активы Группы. Информация по вышеуказанным вознаграждениям раскрывается в Примечании 18 к настоящей отчетности.

10. КОРПОРАТИВНЫЙ ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

Расход по корпоративному подоходному налогу состоит из следующих статей:

	2019 год	2018 год
Расходы по текущему корпоративному подоходному налогу	172.345	176.164
Расходы по отложенному корпоративному подоходному налогу	49.437	737
Расходы по корпоративному подоходному налогу	221.782	176.901

Группа осуществляет расчеты по подоходному налогу за текущий период на основе налоговой базы в соответствии с требованиями налогового законодательства Республики Казахстан, которые могут отличаться от МСФО.

В связи с тем, что некоторые виды расходов не учитываются для целей налогообложения, а также вследствие наличия необлагаемого налогом дохода у Группы возникают определенные постоянные налоговые разницы.

Отложенный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммой, определяемой в целях налогообложения. Временные разницы, имеющиеся на конец дней 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года, в основном связаны с различными методами/сроками учета доходов и расходов, а также временными разницами, возникающими в связи с различными подходами к учетной и налоговой стоимости некоторых активов.

Налоговый эффект от временных разниц по состоянию на конец дней 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года представлен следующим образом:

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

10. КОРПОРАТИВНЫЙ ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ (продолжение)

	31 декабря 2019 года	В составе прочего совокупного дохода	В отчете о прибылях и убытках	31 декабря 2018 года
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц				
Резерв по неиспользованным отпускам	13.292	-	4.223	9.069
Основные средства	312	-	298	14
Резерв по обесценению активов	1.548	-	(102)	1.650
Резерв по сомнительным требованиям	1.741	-	807	934
Активы по отложенному подоходному налогу	16.893	-	5.226	11.667
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц				
Основные средства	(89.980)	-	(54.663)	(35.317)
Отложенные налоговые обязательства	(89.980)	-	(54.663)	(35.317)
Итого обязательства по отложенному подоходному налогу	(73.087)	-	(49.437)	(23.650)

	2019 год	2018 год
Отложенное налоговое обязательство на начало периода	23.650	22.913
Отражено в отчете о прибылях и убытках	49.437	737
Отложенное налоговое обязательство на конец периода	73.087	23.650

По состоянию на 31 декабря 2019 года отложенный налоговый актив признан в отношении дочерней компании ТОО «eTrade.kz» в сумме 1.000 тыс. тенге (31 декабря 2018 года: 710 тыс. тенге).

Налоговая ставка, используемая для сверок ниже, представляет собой корпоративную налоговую ставку в размере 20 % в соответствии с налоговым законодательством Республики Казахстан по налогооблагаемой прибыли.

Сверка между расходами по корпоративному подоходному налогу, отраженными в данной консолидированной финансовой отчетности, и прибылью до учета расходов по корпоративному подоходному налогу, умноженной на нормативную ставку налога за годы, закончившиеся 31 декабря, выглядит следующим образом.

10. КОРПОРАТИВНЫЙ ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ (продолжение)

	<i>Год, закончившийся 31 декабря 2019 года</i>	<i>Год, закончившийся 31 декабря 2018 года</i>
Прибыль до налогообложения	2.414.471	1.142.213
Нормативная ставка корпоративного подоходного налога	20%	20 %
Налог по установленной ставке	482.894	228.443
Необлагаемый процентный доход и прочий доход по государственным ценным бумагам и прочим ценным бумагам	(266.967)	(85.109)
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу		
Общие и административные расходы	4.381	7.320
Членские взносы	2.864	2.623
Резерв по обесценению прочих активов	1.234	10.415
Доля в прибыли ассоциированной компании	-	-
Прочие	(2.624)	13.209
Всего постоянные разницы по корпоративному подоходному налогу	(261.112)	(51.542)
Расходы по корпоративному подоходному налогу	221.782	176.901

11. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

Показатели прибыли и средневзвешенного количества простых акций, использованные для расчета базовой и разводненной прибыли на акцию, приведены ниже.

	<i>Год, закончившийся 31 декабря 2019 года</i>	<i>Год, закончившийся 31 декабря 2018 года</i>
Чистая прибыль за год, относящаяся на акционеров Компании	2.192.689	965.312
Средневзвешенное количество простых акций для целей определения базовой прибыли на акцию	974.373	942.013
Базовая и разводненная прибыль на акцию (тенге)	2.250,36	1.024,73

12. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ / (ОБЯЗАТЕЛЬСТВА) ЦЕНТРАЛЬНОГО КОНТРАГЕНТА

	<i>31 декабря 2019 года</i>	<i>31 декабря 2018 года</i>
Финансовые активы ЦК по валютному рынку	961.946	3.341.113
Финансовые обязательства ЦК по валютному рынку	961.946	3.341.113

Финансовые активы и обязательства ЦК по валютным операциям представляют собой справедливую стоимость валютных сделок. Зачет встречных требований и обязательств отдельных контрагентов производится в соответствии с МСФО (IAS) 32.

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

13. ДЕНЬГИ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Группа в деньгах и их эквивалентах в 2019 году отразила деньги, классифицированные как собственные, в соответствии с учетной политикой и клиринговыми правилами.

	<i>31 декабря 2019 года</i>	<i>31 декабря 2018 года</i>
Наличные средства в кассе	551	528
Корреспондентский счет в НБРК	9.700.056	19.845.570
Корреспондентские и текущие счета в других банках	10.570.419	6.879.784
За вычетом резерва (провизии) на покрытие ожидаемых кредитных убытков в соответствии с МСФО 9	(9.106)	(5.420)
Итого денег и их эквивалентов	20.261.920	26.720.462

14. СРЕДСТВА В БАНКАХ

	<i>31 декабря 2019 года</i>			<i>31 декабря 2018 года</i>		
	<i>%</i>	<i>Срок погашения</i>	<i>Сумма</i>	<i>%</i>	<i>Срок погашения</i>	<i>Сумма</i>
Срочные депозиты	9	2020г.	1.381.567	2,5-10,0	2019г.	1.151.249
За вычетом резерва (провизии) на покрытие ожидаемых кредитных убытков в соответствии с МСФО 9			(3.773)			(5.946)
Итого средства в банках			1.377.794			1.145.303

По состоянию на конец дней 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года средства в банках включали начисленные проценты на суммы 642 тыс. тенге и 1.249 тыс. тенге соответственно.

15. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, УЧИТЫВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД

	<i>31 декабря 2019 года</i>		<i>31 декабря 2018 года</i>	
	<i>Доля владения, %</i>	<i>Сумма</i>	<i>Доля владения, %</i>	<i>Сумма</i>
Долевые ценные бумаги				
АО «Центральный депозитарий ценных бумаг»	29,28	18.800	29,28	18.800
ЗАО «Кыргызская фондовая биржа»	7,05	2.253	7,05	2.253
Итого долевых ценных бумаг		21.053	-	21.053
Итого инвестиций, имеющих в наличии для продажи		21.053	-	21.053

Группа не оказывает значительного влияния на деятельность АО «Центральный депозитарий ценных бумаг» в соответствии с МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия».

Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, не подлежат оценке на предмет обесценения.

В связи с отсутствием активного рынка и аналогичных финансовых инструментов, а доступной новой информации недостаточно для оценки справедливой стоимости, Группа пришла к выводу, что первоначальная стоимость представляет собой наилучшую оценку справедливой стоимости.

**16. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, УЧИТЫВАЕМЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ И ОПЕРАЦИЯ
ОБРАТНОЕ РЕПО**

	<i>31 декабря 2019 года</i>	<i>31 декабря 2018 года</i>
Корпоративные облигации	25.944	25.944
Краткосрочные государственные бумаги Ноты Национальный Банк РК	18.744.845	18.567.827
Итого финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости	18.770.789	18.593.771
За вычетом резерва (провизии) на покрытие ожидаемых кредитных убытков в соответствии с МСФО 9	(317)	(531)
Итого финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости	18.770.472	18.593.240

Информация о движении резерва под обесценение за годы, закончившиеся 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года, представлена в Примечании 6 к настоящей отчетности.

По состоянию на конец дней 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года инвестиции, учитываемые по амортизированной стоимости, включали начисленное вознаграждение на сумму 436 тыс. тенге и 436 тыс. тенге соответственно.

Операции обратное репо представлены следующим образом:

	<i>31 декабря 2019 года</i>	<i>31 декабря 2018 года</i>
Операции обратное репо с ценными бумагами	1.953.000	-
Операции обратное репо с ценными бумагами (Операции ЦК)	25.299.297	-
Начисленные доходы в виде вознаграждения по операциям обратное репо с ценными бумагами	22.430	-
Итого	27.274.727	-

17. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	<i>Здание</i>	<i>Земля</i>	<i>Машины и оборудо- вание</i>	<i>Транс- портные средства</i>	<i>Прочее</i>	<i>Итого</i>
По первоначальной стоимости						
31 декабря 2017 года	1.018.154	179.675	344.819	50.674	116.106	1.709.428
Поступления	-	-	23.685	-	12.669	36.354
Прочие поступления (дивиденды ИРБИС)	-	-	226	2.798	149	3.173
Перегруппировано с ТМЗ в ОС	-	-	-	-	118	118
Взаимозачет накопленного износа и первоначальной стоимости переданных активов	-	-	(16.275)	(638)	(1.567)	(18.480)
Выбытие	-	-	(776)	(6.087)	(347)	(7.210)
31 декабря 2018 года	1.018.154	179.675	351.679	46.747	127.128	1.723.383
Поступления	-	-	129.783	14.768	9.042	153.593
Взаимозачет накопленного износа и первоначальной стоимости переданных активов	-	-	-	(1.602)	-	(1.602)
Зачет накопленного убытка	-	-	-	(1.453)	-	(1.453)
Выбытие	-	-	-	(3.524)	-	(3.524)
31 декабря 2019 года	1.018.154	179.675	481.462	54.936	136.170	1.870.397

17. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (продолжение)

	<i>Здание</i>	<i>Земля</i>	<i>Машины и оборудо- вание</i>	<i>Транс- портные средства</i>	<i>Прочее</i>	<i>Итого</i>
Накопленный износ						
31 декабря 2017 года	(6.499)	-	(225.822)	(5.484)	(89.777)	(327.582)
Начисленный износ	(25.995)	-	(38.667)	(7.012)	(8.891)	(80.565)
Взаимозачет накопленного износа и первоначальной стоимости переданных активов	-	-	16.275	638	1.567	18.480
31 декабря 2018 года	(32.494)	-	(248.214)	(11.858)	(97.101)	(389.667)
Начисленный износ	(25.995)	-	(42.583)	(8.274)	(9.244)	(86.096)
Взаимозачет накопленного износа и первоначальной стоимости переданных активов	-	-	-	1.602	-	1.602
Зачет накопленного убытка	-	-	-	1.453	-	1.453
31 декабря 2019 года	(58.489)	-	(290.797)	(17.077)	(106.345)	(472.708)
Остаточная стоимость						
По состоянию на конец дня 31 декабря 2019 года	959.665	179.675	190.665	37.859	29.825	1.397.689
По состоянию на конец дня 31 декабря 2018 года	985.660	179.675	103.465	34.889	30.027	1.333.716
По состоянию на конец дня 31 декабря 2017 года	1.011.655	179.675	118.997	45.190	26.329	1.381.846

По состоянию на 31 декабря 2019 года первоначальная стоимость полностью амортизированных основных средств составляет 268.103 тыс. тенге (31 декабря 2018 года: 233 501 тыс. тенге).

Расшифровка основных средств, учитываемых по переоцененной стоимости:

Группа основных средств учитываемых по переоцененной стоимости	Год, закончившийся 31 декабря 2019 года			Год, закончившийся 31 декабря 2018 года		
	Балансовая стоимость без переоценки	Балансовая стоимость с учетом переоценки	Разница	Балансовая стоимость без переоценки	Балансовая стоимость с учетом переоценки	Разница
Здание	1.006.639	959.665	(46.974)	1.035.441	985.660	(49.781)
Земля	1.628	179.675	178.047	1.628	179.675	178.047
Транспортные средства	33.270	37.859	4.589	34.456	34.889	433
Итого:	1.041.537	1.177.199	135.662	1.071.525	1.200.224	128.699

18. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	<i>Внутренне разраба- тываемое программное обеспечение</i>	<i>Прочее программное обеспечение и лицензии</i>	<i>Прочие НМА</i>	<i>Незаверше нное строитель ство</i>	<i>Итого</i>
По первоначальной стоимости					
31 декабря 2017 года	167.900	103.451	5.573	-	276.924
Поступления	-	12.436	-	-	12.436
Прочие поступления (дивиденды Ирбис)	-	183	-	-	183
Заработная плата и прочие затраты, капитализируемые в нематериальные активы	16.776	-	-	-	16.776
Внутреннее перемещение	1	(1)	-	-	-
Взаимозачет накопленного износа и первоначальной стоимости переданных активов	-	(471)	-	-	(471)
Выбытие	-	(364)	-	-	(364)
31 декабря 2018 года	184.677	115.234	5.573	-	305.484
Поступление	-	594.221	258	2.293	596.772
Заработная плата и прочие затраты, капитализируемые в нематериальные активы	20.315	-	-	-	20.315
Взаимозачет накопленного износа и первоначальной стоимости переданных активов	-	(217)	-	-	(217)
31 декабря 2019 года	204.992	709.238	5.831	2.293	922.354
НАКОПЛЕННЫЙ ИЗНОС					
31 декабря 2017 года	(33.129)	(60.017)	(4.644)	-	(97.790)
Начисленный износ	(31.936)	(19.085)	(929)	-	(51.950)
Взаимозачет накопленного износа и первоначальной стоимости переданных активов	-	471	-	-	471
31 декабря 2018 года	(65.065)	(78.631)	(5.573)	-	(149.269)
Начисленный износ	(23.762)	(14.661)	-	-	(38.423)
Взаимозачет накопленного износа и первоначальной стоимости переданных активов	-	217	-	-	217
31 декабря 2019 года	(88.827)	(93.075)	(5.573)	-	(187.475)
Остаточная стоимость					
По состоянию на конец дня 31 декабря 2019 года	116.165	616.163	258	2.293	734.879
По состоянию на конец дня 31 декабря 2018 года	119.612	36.603	-	-	156.215
По состоянию на конец дня 31 декабря 2017 года	134.771	43.434	929	-	179.134

19. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

	<i>31 декабря 2019 года</i>	<i>31 декабря 2018 года</i>
Прочие финансовые активы		
Комиссионные вознаграждение к получению	40.759	76.278
Доход от информационных услуг к получению	37.023	37.664
Листинговые вознаграждения к получению	10.480	10.237
Членские взносы к получению	-	120
Доходы от услуг удаленного доступа к получению	38	144
Штрафы и пени к получению	38	-
Доходы за услуги по крилинговым операциям	14.887	21.733
Итого прочие финансовые активы	103.225	146.176
Резерв по дебиторской задолженности	(10.966)	(6.154)
	92.259	140.022
Прочие нефинансовые активы		
Налоги, кроме корпоративного подоходного налога	3.856	10.897
Расходы будущих периодов	15.799	6.916
Товарно-материальные запасы	7.730	6.840
Авансы по отпускам	2.585	2.003
Прочее	39	39
Итого прочие нефинансовые активы	30.009	26.695
Итого прочих активов	122.268	166.717

Информация о движении резерва под обесценение прочих активов за годы, закончившиеся 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года, представлена в Примечании 6 к настоящей отчетности.

20. СРЕДСТВА КЛИРИНГОВЫХ УЧАСТНИКОВ

По состоянию на конец дней 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года средства клиринговых участников представлены гарантийными взносами и обеспечениями клиринговых участников, размещенными с целью осуществления операций с иностранной валютой. Средства были размещены следующими клиринговыми участниками.

	<i>31 декабря 2019 года</i>	<i>31 декабря 2018 года</i>
Казахстанские банки второго уровня	29.093.748	37.073.663
Прочие финансовые организации	2.183.111	67.763
Международный банковский расчетный и кредитный институт	1.580.180	1.999.960
Итого средств клиринговых участников	32.857.039	39.141.386
	<i>31 декабря 2019 года</i>	<i>31 декабря 2018 года</i>
Гарантийные взносы по сектору валютных ПФИ (фьючерс)	30.000	28.000
Гарантийные взносы по сектору фондовых ПФИ (фьючерс)	2.000	2.000
Гарантийные взносы по валютному рынку	675.000	675.000
Гарантийные взносы по фондовому рынку	69.000	28.000
Маржевые взносы по валютному рынку	32.023.379	38.408.386
Маржевой счет для фьючерсов	57.660	-
Итого средств клиринговых участников	32.857.039	39.141.386

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

21. ОПЕРАЦИИ РЕПО

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Операции репо с ценными бумагами (операции ЦК)	25.299.297	-
Начисленные расходы в виде вознаграждения по операциям репо с ценными бумагами (операции ЦК)	22.430	-
Итого	25.321.727	-

22. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Прочие финансовые обязательства		
Кредиторская задолженность перед поставщиками	279.966	17.706
Дивиденды к выплате	2.203	2.203
	282.169	19.909
Прочие нефинансовые обязательства		
Резерв по неиспользованным отпускам	66.460	45.350
Налоги, кроме корпоративного подоходного налога	22.045	1.107
Прочее	5.362	11.590
Итого прочих обязательств	376.036	77.956

23. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

Уставный капитал Группы представлен следующим количеством простых акций:

	Объявленный уставной капитал, акций	Уставный капитал, разрешенный к выпуску, но не выпущенный, акций	Выпущенный уставный капитал, акций
Простые акции			
По состоянию на конец дня 31 декабря 2017 года	5.000.000	4.057.987	942.013
Выпуск простых акций	-	-	-
По состоянию на конец дня 31 декабря 2018 года	5.000.000	4.057.987	942.013
Выпуск простых акций	-	(32.360)	32.360
По состоянию на конец дня 31 декабря 2019 года	5.000.000	4.025.627	974.373

29 января 2019 года Биржа и ПАО "Московская Биржа" (МОЕХ) заключили сделку по продаже 32 360 акций Биржи в рамках реализации ранее подписанного сторонами Соглашения о стратегическом сотрудничестве. По итогам сделки по продаже акций Биржи, доля МОЕХ в капитале Биржи составила 3,32 % от размещенных акций. Соглашение о стратегическом сотрудничестве было подписано между Биржей и МОЕХ 10 октября 2019 года.

По состоянию на конец дней 31 декабря 2019 и 2018 годов выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал, состоящий из простых акций, составил соответственно 2.661.775 и 2.366.256 тыс. тенге.

23. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Биржа в 2018 году выкупила собственные акции на общую сумму 62.076 тыс.тенге

<i>Дата зачисления акций на счет</i>	<i>Количество выкупленных акций</i>	<i>Цена выкупа (тенге)</i>	<i>Сумма (тыс.тенге)</i>	<i>Контрагент</i>
Выписка из протокола заседания СД от 07 сентября 2018 года № 26, Договор купли-продажи акций от 26 сентября	6.063	4.657,18	28.237	АО ЕНПФ
Выписка из протокола заседания СД от 20 ноября 2018 года № 34, Договор купли-продажи акций от 19 декабря 2018 года №75	7.266	4.657,18	33.839	ТОО Каужар
	13.329		62.076	

24. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Судебные разбирательства

В процессе деятельности клиенты и контрагенты могут выдвигать претензии Группе. Руководство считает, что в результате возможных существенных разбирательств по таким претензиям Группа не понесет существенных убытков, в связи с этим соответствующие резервы в консолидированной финансовой отчетности не создавались.

Налогообложение

По причине наличия в казахстанских коммерческом и, в частности, в налоговом законодательствах положений, которые могут иметь более одного толкования, а также в связи с практикой налоговых органов выносить произвольное суждение по вопросам деятельности налогоплательщиков, в случае если какие-либо конкретные действия, основанные на толковании законодательства в отношении деятельности Группы со стороны руководства, будут оспорены налоговыми органами, это может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени. Такая неопределенность может, в частности, относиться к оценке финансовых инструментов, формированию величины резервов под обесценение и определению рыночного уровня ценовых показателей по сделкам. Руководство Группы уверено, что все необходимые налоговые начисления произведены, и, в связи с этим какие-либо резервы в консолидированной финансовой отчетности начислены не были. Налоговые органы могут проверять правильность налоговых отчислений в течение пяти лет после закрытия налогового периода.

Операционная среда

Рынки развивающихся стран, включая Казахстан, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные правовые акты, регулирующие ведение бизнеса в Казахстане, по-прежнему подвержены быстрым изменениям, существует возможность их произвольной интерпретации и неоднозначного толкования. Будущее направление развития Казахстана в большой степени зависит от экономической, налоговой и кредитно-денежной политик государства, принимаемых законов и нормативных правовых актов, а также изменений политической, нормативно-правовой ситуаций в стране. В связи с тем, что Казахстан добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика Казахстана особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ.

Договорные обязательства

Группа по состоянию на 31 декабря 2018 года не имеет долгосрочных договоров операционной аренды без права досрочного прекращения. 10 октября 2018 года Казахстанская фондовая биржа (KASE) и Московская биржа (MOEX) подписали Соглашение о стратегическом сотрудничестве. Соглашение предусматривает приобретение Московской биржей не более 20 % уставного капитала KASE, приобретение KASE права использования программного обеспечения MOEX (для обслуживания операций на биржевых рынках KASE и иных финансовых рынках Республики Казахстан), оказание MOEX услуг стратегического консалтинга для KASE.

25. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Подробные сведения об операциях между Группой и прочими связанными сторонами раскрыты ниже.

	<i>31 декабря 2019 года</i>	<i>31 декабря 2018 года</i>
Деньги и их эквиваленты		
Прочие связанные стороны	2.095.549	777
Материнская компания	9.700.056	19.845.570
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход/ Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи/		
Прочие связанные стороны	21.053	21.053
Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости/ Инвестиции, удерживаемые до погашения/		
Материнская компания	18.744.845	18.567.828
Прочие краткосрочные финансовые инвестиции (Операции обратное репо)		
Материнская компания	1.953.000	-
Прочие связанные стороны	6.350.268	-
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи		
Прочие связанные стороны	92.495	97.527
Финансовые активы центрального контрагента		
Материнская компания	178.935	162.296
Прочие связанные стороны	-	153.042
Прочие активы		
Материнская компания	5.046	8.830
Ключевой управленческий персонал Группы	65	146
Прочие связанные стороны	7.864	29.154
Средства клиринговых участников		
Прочие связанные стороны	442.863	1.588.600
Авансы полученные		
Прочие связанные стороны	5.024	1.124
Прочие обязательства		
Ключевой управленческий персонал Группы	11.776	9.461
Прочие связанные стороны	263.475	3.713

В консолидированном отчете о совокупном доходе за годы, закончившиеся 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года, были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами.

	<i>Год, закончившийся 31 декабря 2019 года</i>	<i>Год, закончившийся 31 декабря 2018 года</i>
Доходы по услугам и комиссии		
Материнская компания	180.919	114.516
Прочие связанные стороны	196.534	360.585
Процентные доходы		
Материнская компания	1.332.794	423.465
Формирование резерва под обесценение активов, которым начисляются проценты и прочим операциям		
Материнская компания	2	1
Прочие связанные стороны	10	12
Операционные расходы		
Материнская компания	(15)	-
Прочие связанные стороны	(58.670)	(61.589)
Прочий доход		
Дочерние организации	161	-
Прочие связанные стороны	-	241

25. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

Вознаграждение 13 членов ключевого управленческого персонала (2018 год: 13 членов ключевого управленческого персонала) представлено следующим образом.

	<i>Год, закончившийся 31 декабря 2019 года</i>	<i>Год, закончившийся 31 декабря 2018 года</i>
Краткосрочные вознаграждения ключевого управленческого персонала Группы		
Вознаграждения органа управления	50.520	50.657
Вознаграждения членов исполнительного органа	117.710	198.748
Прочие должностные лица	11.716	16.183
Итого	179.946	265.588

26. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Раскрытия оценочной справедливой стоимости осуществляются в соответствии с МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости», МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие» и МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» в отношении определения справедливой или примерной справедливой стоимости таких инструментов. Балансовая стоимость денег и их эквивалентов, средств в банках, дебиторской задолженности, средств клиентов и кредиторской задолженности примерно равна их справедливой стоимости в связи с краткосрочным характером этих финансовых инструментов.

За исключением приводимых ниже статей, по мнению руководства Группы, справедливая стоимость остальных финансовых активов и обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости.

	<i>31 декабря 2019 года</i>		<i>31 декабря 2018 года</i>	
	<i>Балансовая стоимость</i>	<i>Справед- ливая стоимость</i>	<i>Балансовая стоимость</i>	<i>Справед- ливая стоимость</i>
Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости (уровень 1)	18.770.472	18.596.781	18.593.241	18.574.485
Непризнанный доход/(расход)		(173.691)		(18.756)

Оценка справедливой стоимости направлена на наиболее точное определение стоимости, по которой финансовые инструменты могут быть обменены в настоящее время при совершении сделки между хорошо осведомленными, действительно желающими совершить такую сделку и независимыми друг от друга сторонами. Тем не менее по причине существующих неопределенностей и субъективности оценок справедливая стоимость не должна рассматриваться как стоимость, по которой может быть совершена немедленная реализация активов или исполнение обязательств. Справедливая стоимость определяется как стоимость, по которой финансовый инструмент может быть обменен между осведомленными сторонами на коммерческих условиях, за исключением ситуаций с вынужденной реализацией или реализацией при ликвидации.

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости, разделены в иерархическом порядке на три уровня в зависимости от доступности рыночных данных:

котируемые на активном рынке (уровень 1) – оценка осуществляется по котировкам, полученным на активном рынке, по идентичным активам и обязательствам. Дополнительные корректировки или общее дисконтирование не применяются для таких финансовых инструментов. Поскольку переоценка основана на рыночных котировках, которые легко и постоянно доступны на активном рынке, эти значения не несут в себе значительного объема суждений;

методы оценки, использующие рыночные данные (уровень 2) – оценки, в большей степени основанные прямо или косвенно на рыночных данных, и оценки, основанные на одной или нескольких наблюдаемых рыночных ценах по обычным операциям на рынках, которые считаются неактивными;

методы оценки, основанные на информации, не содержащей рыночных данных (уровень 3) – оценки основываются на данных, не являющихся рыночными данными и играющих значительную роль в определении справедливой стоимости.

В 2019 году переводы между Уровнем 1 и Уровнем 2 иерархии справедливой стоимости не осуществлялись.

27. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Управление рисками является неотъемлемой частью деятельности Группы. Основные риски, присущие деятельности Группы:

- кредитный риск;
- операционный риск;
- рыночный и системный риски;
- риск ликвидности;
- правовой риск;
- репутационный риск.

Группа признает важность наличия эффективного и действенного процесса по управлению рисками. Для обеспечения действенной и эффективной политики управления рисками Группа определила основные принципы управления рисками, основная цель которых состоит в том, чтобы защитить Группу от существующих рисков и позволить ей достичь запланированных показателей. Основными задачами системы управления рисками являются: выявление источников рисков, измерение уровней рисков, разработка политик и правил в области управления рисками и внедрение механизмов контроля, включая установление лимитов и последующее их соблюдение.

Политика управления рисками, порядок идентификации, оценки, мониторинга и реагирования на рискованные события, а также порядок управления финансовыми и операционными рисками Группы регламентируются соответствующими внутренними документами Группы.

Далее приводится описание в отношении основных рисков Группы.

Структура управления рисками

Совет директоров

Совет директоров несет ответственность за разработку стратегии управления рисками, утверждение принципов концепции политики и лимитов по видам рисков. Дополнительно Совет директоров ответственен за существенные вопросы управления рисками и контролирует выполнение соответствующих решений, принятых в отношении рисков, и осуществляет контроль за ними.

Правление

Правление несет ответственность за обеспечение организации эффективной системы управления рисками Группы.

Комитет по рыночным рискам

Коллегиальный консультативный орган Биржи, состав которого определяется Положением о Комитете по рыночным рискам, утвержденным Правлением Биржи. Основными функциями Комитета по рыночным рискам являются анализ, мониторинг и выявление рисков, связанных с ситуацией на финансовых рынках, деятельностью Биржи, ее контрагентов – членов Биржи, эмитентов и инвесторов.

Инвестиционный комитет

Коллегиальный орган Биржи, состав которого утверждается Правлением Биржи. Основными функциями Инвестиционного комитета являются принятие инвестиционных решений по совершению сделок с финансовыми инструментами за счет активов инвестиционных портфелей Биржи и обеспечение минимизации уровня финансовых рисков, связанных с инвестированием.

Кредитный риск

Группа подвергается кредитному риску, т.е. риску неисполнения банками-корреспондентами, дебиторами или другими контрапартнерами обязательств перед Группой и вследствие этого – риску возникновения у Группы финансовых потерь.

В соответствии с Политикой инвестирования активов (далее – Политика инвестирования), утвержденной решением Совета директоров, осуществляется формирование сбалансированных по доходности и риску портфелей финансовых инструментов, диверсифицированных по видам активов, степени ликвидности, уровню доходности, срочности.

27. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ (продолжение)

Максимальная подверженность кредитному риску

Инвестиционные портфели Биржи согласно Политике инвестирования подразделяются на следующие виды:

- 1) собственный портфель Биржи, за исключением резервных фондов;
- 2) портфель клиринговых фондов (гарантийные и резервные фонды);
- 3) портфель обеспечения клиринговых участников.

Политикой инвестирования определены объекты инвестирования и структура инвестиционных портфелей Биржи.

Ограничения, установленные Политикой инвестирования в части объектов инвестирования и структур портфелей Биржи, не распространяются на корпоративные ценные бумаги, приобретенные до ввода в действие Политики инвестирования, и которые могут быть реализованы решением Инвестиционного комитета. В случае если реализация указанных корпоративных ценных бумаг приведет к убыткам, то такое решение Инвестиционный комитет примет с одобрения Совета директоров Биржи.

В соответствии с Политикой инвестирования Группа ежемесячно проводит анализ инвестиционных портфелей Биржи, при этом Отдел управления рисками ежеквартально проводит анализ состояния инвестиционных портфелей и их подверженности рискам, включая определение вероятности дефолта финансовых инструментов, а также стресс- и бэк-тестирования инвестиционных портфелей Биржи.

Кредитный риск Биржи со стороны участника торгов минимизируется посредством исполнения Биржей платежей по торгам по принципу "поставка-против-платежа".

Максимальный размер кредитного риска Группы может существенно варьироваться в зависимости от индивидуальных рисков, присущих конкретным активам, и общих рыночных рисков.

В следующей таблице представлен максимальный размер кредитного риска по балансовым и внебалансовым финансовым активам. Для финансовых активов, отражаемых на балансовых счетах, максимальный размер кредитного риска равен балансовой стоимости этих активов без учета зачетов активов и обязательств и обеспечения.

	<i>31 декабря 2019 года</i>	<i>31 декабря 2018 года</i>
Деньги и их эквиваленты, за исключением наличных средств	20.261.369	26.719.934
Деньги, ограниченные в использовании		-
Средства в банках	1.377.794	1.145.303
Операции обратное репо	27.274.727	-
Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости	18.770.472	18.593.240
Прочие финансовые активы	92.259	140.022
Итого	67.776.621	46.598.499

27. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Финансовые активы Группы классифицируются с учетом ряда критериев, таких как кредитный рейтинг, финансовое состояние, наличие просрочки по платежам и иные критерии. Далее представлена информация по текущим кредитным рейтингам финансовых активов Группы, присвоенным международными рейтинговыми агентствами. Наивысший возможный рейтинг – AAA, инвестиционный уровень соответствует рейтингам от AAA до BBB-, рейтинг ниже BBB- относится к спекулятивной степени.

Максимальная подверженность кредитному риску (продолжение)

По состоянию на конец дней 31 декабря 2019 и 2018 годов в соответствии с представленными критериями финансовые активы классифицированы как стандартные, за исключением обесценившихся активов.

Далее представлена классификация финансовых активов Группы по кредитным рейтингам.

	AA+	A+	BBB	BBB-	<BBB-	Без рейтинга	Итого
31 декабря 2019 года							
Деньги и их эквиваленты, за исключением наличных средств	7.261.434	808.207	22	10.078.026	18.131	2.095.549	20.261.369
Средства в банках	-	-	-	1.377.794	-	-	1.377.794
Операции обратное репо	-	-	-	-	-	27.274.727	27.274.727
Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости	-	-	-	18.744.851	25.621	-	18.770.472
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	-	92.259	92.259
Итого	7.261.434	808.207	22	30.200.671	43.752	29.462.535	67.776.621

	AA+	A+	BBB	BBB-	<BBB-	Без рейтинга	Итого
31 декабря 2018 года							
Деньги и их эквиваленты, за исключением наличных средств	4.893.091	1.861.789	19.845.570	93.680	25.804	-	26.719.934
Средства в банках	-	-	-	-	1.145.303	-	1.145.303
Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости	-	-	18.567.826	-	25.414	-	18.593.240
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	-	140.022	140.022
Итого	4.893.091	1.861.789	38.413.396	93.680	1.196.521	140.022	46.598.499

27. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ (продолжение)

По состоянию на конец дней 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года не было финансовых активов просроченных, но не обесцененных.

Риск ликвидности

Управление риском ликвидности

Риск потери ликвидности может возникнуть при несовпадении сроков требований по активным операциям со сроками погашения по обязательствам Группы. Группа подвержена риску потери ликвидности также в случае наступления кредитного риска участника торгов.

Временно свободные собственные активы Группы, а также средства участников торгов, размещались в инструменты согласно Политике инвестирования.

При этом диверсификация объектов инвестирования, составляющих инвестиционные портфели Биржи, производится в целях исключения рисков потерь, возникающих в результате концентрации финансовых активов с одинаковым сроком погашения в инвестиционных портфелях Биржи.

Риск ликвидности, возникающий в ходе проведения биржевых торгов, минимизируется посредством исполнения Биржей платежей в оплату нетто-требований участников торгов по принципу "поставка-против-платежа", при котором деньги участнику торгов, нарушившему регламент расчетов, не переводятся, а остаются на корреспондентских счетах Биржи. Кроме того, в целях минимизации риска неисполнения обязательств по срочным сделкам участниками срочного рынка сформированы гарантийные фонды, а Биржей – резервный фонд, размеры которых рассчитываются по внутренним методикам.

В следующей таблице представлен анализ финансовых активов и обязательств, рассчитанный на основе оставшегося срока до погашения по договорам.

	До 1 мес.	1 – 3 мес.	3 мес. – 1 год	1 год – 5 лет	Свыше 5 лет	Срок пога- шения не установлен	31 декабря 2019 года, итого
Финансовые активы							
Деньги и их эквиваленты	20.261.369	-	-	-	-	-	20.261.369
Средства в банках	1.377.794	-	-	-	-	-	1.377.794
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	-	-	-	21.053	21.053
Операции обратное репо	27.274.727	-	-	-	-	-	27.274.727
Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости	9.378.721	4.967.979	4.423.772	-	-	-	18.770.472
Прочие финансовые активы	92.259	-	-	-	-	-	92.259
Итого финансовых активов	58.384.870	4.967.979	4.423.772	-	-	21.053	67.797.674

27. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ (продолжение)

Риск ликвидности (Продолжение)

	<i>До 1 мес.</i>	<i>1-3 мес.</i>	<i>3 мес. – 1 год</i>	<i>1 год – 5 лет</i>	<i>Свыше 5 лет</i>	<i>Срок погашения не установле н</i>	<i>31 декабря 2019 года, итого</i>
Финансовые обязательства							
Средства клиринговых участников	32.857.039	-	-	-	-	-	32.857.039
Прочие финансовые обязательства	282.169	-	-	-	-	-	282.169
Итого финансовых обязательств	33.139.208	-	-	-	-	-	33.139.208
Нетто-позиция	25.245.662	4.967.979	4.423.772	-	-	21.053	34.658.466
Совокупный разрыв ликвидности на конец дня 31 декабря 2019 года	25.245.662	30.213.641	34.637.413	34.637.413	34.637.413	34.658.466	-

Таблица представлена на основе информации, предоставляемой руководству Группы:

	<i>До 1 мес.</i>	<i>1 – 3 мес.</i>	<i>3 мес. – 1 год</i>	<i>1 год – 5 лет</i>	<i>Свыше 5 лет</i>	<i>Срок пога- шения не установлен</i>	<i>31 декабря 2018 года, итого</i>
Финансовые активы							
Деньги и их эквиваленты	26.719.934	-	-	-	-	-	26.719.934
Средства в банках	1.145.303	-	-	-	-	-	1.145.303
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	-	-	-	21.053	21.053
Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости	14.458.175	1.217.642	2.892.009	25.414	-	-	18.593.240
Прочие финансовые активы	140.022	-	-	-	-	-	140.022
Итого финансовых активов	42.463.434	1.217.642	2.892.009	25.414	-	21.053	46.619.552

27. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ (продолжение)

Риск ликвидности (Продолжение)

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес. – 1 год	1 год – 5 лет	Свыше 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2018 года, итого
Финансовые обязательства							
Средства клиринговых участников	39.141.386	-	-	-	-	-	39.141.386
Прочие финансовые обязательства	19.909	-	-	-	-	-	19.909
Итого финансовых обязательств	39.161.295	-	-	-	-	-	39.161.295
Нетто-позиция	3.302.139	1.217.642	2.892.009	25.414	-	21.053	7.458.257
Совокупный разрыв ликвидности на конец дня 31 декабря 2018 года	3.302.139	4.519.781	7.411.790	7.437.204	7.437.204	7.458.257	-

Разница между недисконтированными и дисконтированными финансовыми обязательствами незначительна из-за их краткосрочных сроков.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риски возникновения убытков вследствие изменения рыночных параметров, включая изменения процентных ставок, курсов обмена иностранных валют, цен на финансовые инструменты, которым подвержена Группа.

Риск, связанный с процентной ставкой

Процентный риск – это риск изменения процентного дохода или цены финансовых инструментов из-за изменения процентных ставок.

Для измерения воздействия процентного риска на справедливую рыночную стоимость финансовых инструментов Группа проводит периодическую оценку потенциальных убытков, которые могут быть вызваны негативными изменениями рыночных условий. Подразделение по управлению рисками проводит периодический контроль текущих финансовых результатов инвестиционного портфеля.

В части подверженности риску изменения процентных ставок инвестиционный портфель Биржи подвержен риску изменения купонного дохода по облигациям, которые имеют плавающую ставку, индексированную к уровню инфляции, а также риск изменения процентных ставок влияет на рыночную стоимость субпортфеля облигаций Биржи, классифицированных как инвестиции, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности к процентному риску, который был сделан на основе обоснованно возможных изменений процентных ставок.

Влияние на прибыль до уплаты налога – это эффект влияния допускаемых изменений в процентной ставке на чистый процентный доход за один год на основе изменения плавающей ставки по финансовым активам и обязательствам с плавающей ставкой на конец дней 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года, а также эффект переоценки инструментов с фиксированными процентными ставками, учитываемыми по справедливой стоимости.

Влияние на капитал – это эффект допускаемых изменений в процентной ставке, возникший в результате изменений в нераспределенной прибыли, и эффект переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, с фиксированными ставками.

27. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ (продолжение)

Рыночный риск (Продолжение)

Влияние на прибыль до уплаты налога на стоимость активов по состоянию на конец дней 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года представлено следующим образом.

	31 декабря 2019года		31 декабря 2018года	
	Процентная ставка +2 %	Процентная ставка -2 %	Процентная ставка +2 %	Процентная ставка -2 %
Прибыль до налогообложения и капитал	102	(114)	109	(109)
Влияние на капитал	1	(1)	2	(2)

Валютный риск

Валютный риск представляет собой риск изменения стоимости финансового инструмента в связи с изменением курсов обмена валют. Финансовое положение и денежные потоки Группы подвержены влиянию колебаний курсов обмена иностранных валют.

Активы инвестиционных портфелей Биржи могут быть инвестированы в инструменты согласно Политике инвестирования Биржи. При этом объекты инвестирования, составляющие инвестиционные портфели Биржи, могут быть номинированы в тенге, долларах США и евро.

	31 декабря 2019 года, итого			
	Тенге	Доллар США	Евро	Прочие
Финансовые активы				
Деньги и их эквиваленты	9.458.866	10.641.853	126	160.524
Средства в банках	1.377.794	-	-	-
Операции обратное репо	27.274.727	-	-	-
Финансовые активы, учитываемые по амортизационной стоимости	18.770.472	-	-	-
Прочие финансовые активы	55.405	36.854	-	-
Итого финансовых активов	56.937.264	10.678.707	126	160.524

	31 декабря 2018 года, итого			
	Тенге	Доллар США	Евро	Прочие
Финансовые активы				
Деньги и их эквиваленты	19.936.596	6.783.059	227	52
Средства в банках	1.145.303	-	-	-
Финансовые активы, учитываемые по амортизационной стоимости	18.593.240	-	-	-
Прочие финансовые активы	103.864	36.158	-	-
Итого финансовых активов	39.779.003	6.819.217	227	52

27. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ (продолжение)

Валютный риск (Продолжение)

По состоянию на конец дней 31 декабря 2019 и 2018 годов значительная часть финансовых активов (2019 год – 92 %, 2018 – 85 %) деноминированы в казахстанских тенге. Для обязательств в иностранной валюте предусмотрены финансовые активы в иностранной валюте, что снижает уровень валютного риска.

Ограничения анализа чувствительности

В приведенных выше таблицах отражен эффект изменения в главном допущении, тогда как другие допущения остаются неизменными. В действительности существует связь между допущениями и другими факторами. При этом следует отметить, что чувствительность имеет нелинейный характер, поэтому не должны проводиться интерполяция или экстраполяция полученных результатов.

Анализ чувствительности не учитывает, что Группа активно управляет активами и обязательствами. В дополнение к этому финансовое положение Группы может быть подвержено влиянию изменений, происходящих на рынке. Например, стратегия Группы в области управления финансовыми рисками нацелена на управление риском колебания цен на рынке ценных бумаг. В случае резких негативных колебаний цен на рынке ценных бумаг руководство может обращаться к таким методам, как продажа инвестиций, изменение состава инвестиционного портфеля, а также иным методам защиты.

Другие ограничения в приведенных выше анализах чувствительности включают использование гипотетических движений на рынке с целью раскрытия потенциального риска, представляющих собой лишь прогноз Группы о предстоящих изменениях на рынке, которые невозможно предсказать с какой-либо степенью уверенности. Помимо этого, ограничением является предположение, что все процентные ставки изменяются идентичным образом.

Ценовой риск

Риск изменения цены долевых инструментов – это риск изменений 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.

Операционный риск

Операционный риск – это риск прямых или косвенных убытков, возникающих в результате широкого спектра рисков событий, связанных с или возникающих вследствие системного сбоя, ошибок персонала, технологиями и инфраструктурой, мошенничества или внешних событий. Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам.

Предполагается, что Группа не в состоянии исключить все операционные риски, однако она стремится осуществлять управление такими рисками путем применения системы контроля, систематических проверок службы внутреннего аудита, а также посредством осуществления мониторинга возможных рисков и реагирования на них.

Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки. Мониторинг рисков осуществляет подразделение управления рисками. Для обеспечения непрерывности деятельности Биржи реализовано построение географически-распределенной схемы размещения собственного вычислительного оборудования.

27. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ (продолжение)

Правовой риск

Процедуры управления правовыми рисками включают в себя:

- регулярный мониторинг законодательства и внутренних процедур на соответствие требованиям;
- постоянный контроль за надлежащим соблюдением работниками Группы норм применимого законодательства, устава и внутренних документов Группы;
- постоянный мониторинг предполагаемых изменений в применимом законодательстве; также разработка и реализация мер, в том числе и превентивных, вытекающих из предполагаемых и/или введенных в действие изменений применимого законодательства;
- тотальную проверку проектов всех внутренних документов Группы и решений органов и должностных лиц Группы на предмет их соответствия применимому законодательству, уставу и внутренним документам Группы;
- максимальную стандартизацию всех используемых в деятельности Группы процедур, технологий и форм документации в целях исключения их произвольного (неконтролируемого, непредусмотренного) применения работниками Группы;
- обязательную предварительную правовую экспертизу новых бизнес-процессов и услуг Группы.

28. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В рамках реализации ранее подписанного Соглашения о стратегическом сотрудничестве между Биржей и ПАО "Московская Биржа" (МОЕХ), которое предусматривает приобретение Московской Биржей 20% уставного капитала Биржи, в 2020 году Биржа планирует осуществить сделку по продаже оставшегося пакета акций.

В марте 2020 года Всемирная организация здравоохранения (ВОЗ) объявила, что распространение нового коронавируса достигло стадии пандемии, так как затронуты большинство стран и все континенты. Вспышка новой коронавирусной инфекции или «COVID-19» представляет серьезную угрозу для здоровья общества. Объявленный карантин приостановил перемещение людей и товаров по всему миру, и многие государственные структуры вводят ограничения на работу для отдельных лиц и предприятий. В связи с этим руководство Группы провело оценку возможного влияния данного обстоятельства на деятельность Группы и определило, что существенных изменений стратегического и операционного плана не ожидается, возможны изменения сроков реализации некоторых задач и проектов в связи с карантином.

29. ДАТА УТВЕРЖДЕНИЯ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, была утверждена к выпуску руководством Группы 17 апреля 2020 года.