

АО "Казахстанская фондовая биржа"

Отдельная финансовая отчетность

за 2021 год

с аудиторским отчетом независимого аудитора

СОДЕРЖАНИЕ

Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение
отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Отдельный отчет о совокупном доходе.....	1
Отдельный отчет о финансовом положении	2
Отдельный отчет об изменениях в капитале.....	3
Отдельный отчет о движении денежных средств.....	4

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. Описание деятельности.....	5
2. Основы подготовки финансовой отчетности	6
3. Основные положения учетной политики	9
4. Существенные учетные суждения и оценки	21
5. Комиссионные доходы	22
6. Процентные доходы	23
7. Операционные расходы	23
8. Налогообложение	24
9. Прибыль на акцию	25
10. Денежные средства и их эквиваленты	25
11. Средства в кредитных организациях и операции обратное репо	26
12. Финансовые активы и обязательства центрального контрагента.....	26
13. Инвестиционные ценные бумаги	26
14. Долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	27
15. Инвестиции в ассоциированную компанию	27
16. Основные средства.....	28
17. Нематериальные активы	29
18. Авансы выданные	30
19. Прочие активы и обязательства	30
20. Средства клиринговых участников.....	30
21. Уставный капитал.....	31
22. Договорные и условные обязательства	32
23. Политика управления рисками.....	33
24. Оценка справедливой стоимости	39
25. Взаимозачет финансовых инструментов	42
26. Анализ сроков погашения активов и обязательств	43
27. Операции со связанными сторонами	44
28. События после отчетной даты	45

**Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение
отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года**

Руководство АО «Казахстанская фондовая биржа» (далее – «Компания») несет ответственность за подготовку отдельной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Компании по состоянию на конец дня 31 декабря 2021 года, а также финансовые результаты ее деятельности, движение денег и изменения собственного капитала за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО).

При подготовке отдельной 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 Компании;
- оценку способности Компании продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство Компании также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение надежной системы внутреннего контроля в Компании;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Компании, а также предоставление на любую дату информации достаточной точности о финансовом положении Компании 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 Компании;
- выявление и предотвращение фактов финансовых и прочих злоупотреблений.

Отдельная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, была утверждена к выпуску руководством Компании 20 апреля 2022 года.

От имени руководства



Адамберген А.Ө.
Председатель Правления





Акымбекова С.У.
Главный бухгалтер

20 апреля 2022 года

Алматы, Казахстан



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

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

ТОО "BDO Kazakhstan"
ул. Бухар Жырау, 23
Алматы, Казахстан
A15A0E2

"BDO Kazakhstan" LLP
23 Bukhar Zhyrau Ave.
Almaty, Kazakhstan
A15A0E2

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам и Совету директоров АО «Казахстанская фондовая биржа»

Заключение по результатам аудита

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой отдельной финансовой отчетности АО «Казахстанская фондовая биржа» (далее – Компания), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на конец дня 31 декабря 2021 года, отчета о совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и 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 отдельная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно представляет финансовое положение Компании на конец дня 31 декабря 2021 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 в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в 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 об отдельной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем выражать какой-либо формы уверенности по данной информации.

В связи с проведением аудита отдельной 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 отдельную финансовую отчетность

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

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

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор подготовки отдельной финансовой отчетности Компании.

Ответственность аудитора за аудит отдельной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что отдельная 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 Компании;
- 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 Компании 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 Компания 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.

Аудитор

Т. А. Омаров

Квалифицированный аудитор Республики
Казахстан Квалификационное свидетельство
аудитора № МФ - 0000237 выдано
Квалификационной комиссией Палаты аудиторов
по аттестации кандидатов в аудиторы
Республики Казахстан 29 апреля 1996 года

Директор

Т. А. Омаров

ТОО «BDO Kazakhstan»
Государственная лицензия № 21030362, выдана
22 октября 2021 года Комитетом финансового
контроля Министерства финансов Республики
Казахстан,
г. Нур-Султан.

20 апреля 2022 года

г. Алматы

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

(в тысячах казахстанских тенге)

	<i>Прим.</i>	2021 год	2020 год
Комиссионные доходы	5	4.188.017	3.107.929
Процентные доходы	6	3.067.027	2.473.034
Расходы по кредитным убыткам		(121.157)	(18.192)
Чистые прибыли/(убытки) по операциям с иностранной валютой		6.220	3.198
Доход от дивидендов		13.977	3.941
Прочие доходы		10.943	5.108
Доход от инвестиций, учитываемых по методу долевого участия		621	-
Операционные доходы		7.165.648	5.575.018
Операционные расходы	7	(2.865.416)	(2.452.857)
Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу		4.300.232	3.122.161
Расходы по корпоративному подоходному налогу	8	(385.019)	(238.686)
Прибыль за год		3.915.213	2.883.475
Прочий совокупный доход			
<i>Прочий совокупный доход, не подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</i>			
Переоценка основных средств	16	-	(72.216)
Убытки по долевым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		-	(13)
Корпоративный подоходный налог, относящийся к компонентам прочего совокупного дохода		-	(6.038)
Прочий совокупный доход за год за вычетом налогов		-	(78.267)
Итого совокупный доход за год		3.915.213	2.805.208
Прибыль в расчете на одну акцию			
Базовая и разводненная (в тенге)	9	3.641,28	2.945,44

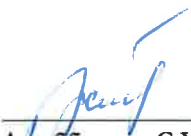
Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления АО «Казахстанская фондовая биржа»:



Адамбергенов А.О.
Председатель Правления

20 апреля 2022 года

Алматы, Казахстан

Ақымбекова С.У.
Главный бухгалтер

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

(в тысячах казахстанских тенге)

	Прим.	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года*
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	10	64.426.157	46.790.176
Средства в кредитных организациях	11	—	1.296.477
Операции обратное репо	11	4.214.269	—
Финансовые активы центрального контрагента	12	4.245.575.870	1.425.047.691
Инвестиционные ценные бумаги	13	34.379.343	29.142.517
Долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	14	21.053	21.053
Инвестиции в дочерние организации	1	12.852	12.852
Инвестиции в ассоциированную компанию	15	90.537	91.548
Активы по текущему корпоративному подоходному налогу		78.295	11.476
Основные средства	16	1.407.315	1.345.416
Нематериальные активы	17	1.293.999	1.016.864
Авансы выданные	18	574.519	661.896
Прочие активы	19	461.090	327.291
Итого активы		4.352.535.299	1.505.765.257
Обязательства			
Средства клиринговых участников	20	86.830.269	64.690.851
Финансовые обязательства центрального контрагента	12	4.245.575.870	1.425.047.691
Обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу	8	191.506	131.773
Авансы полученные		50.423	31.071
Прочие обязательства	19	195.522	85.745
Итого обязательства		4.332.843.590	1.489.987.131
Капитал			
Уставный капитал	21	4.189.030	4.189.030
Собственные выкупленные акции	21	—	—
Резерв справедливой стоимости	21	—	—
Резерв переоценки основных средств	21	90.986	100.833
Резервный фонд	21	3.170.000	3.170.000
Нераспределенная прибыль		12.241.693	8.318.263
Итого капитал		19.691.709	15.778.126
Итого обязательства и капитал		4.352.535.299	1.505.765.257

* Некоторые суммы, приведенные в данном столбце, не согласуются с отдельной финансовой отчетностью за 2020 год, поскольку отражают произведенные реклассификации, подробная информация о которых приводится в Примечании 2.

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления АО «Казахстанская фондовая биржа»:


Алдамберген А.Ө.
Председатель Правления

20 апреля 2022 года

Алматы, Казахстан




Ахметбекова С.У.
Главный бухгалтер

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

(в тысячах казахстанских тенге)

Прим.	Уставный капитал	Собственные выкупленные акции	Резерв справедливой стоимости	Резерв переоценки основных средств	Резервный фонд	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
1 января 2019 года	2.661.775	(62.076)	13	179.490	1.750.000	6.854.385	11.383.587
Прибыль за год	-	-	-	-	-	2.883.475	2.883.475
Прочий совокупный доход за год	-	-	(13)	(78.254)	-	-	(78.267)
Итого совокупный доход за год	-	-	(13)	(78.254)	-	2.883.475	2.805.208
Увеличение уставного капитала	21	1.527.255	62.076	-	-	-	1.589.331
Амортизация резерва переоценки	21	-	-	-	(403)	403	-
Увеличение резервного фонда	21	-	-	-	1.420.000	(1.420.000)	-
31 декабря 2020 года	4.189.030	-	-	100.833	3.170.000	8.318.263	15.778.126
Прибыль за год	-	-	-	-	-	3.915.213	3.915.213
Итого совокупный доход за год	-	-	-	-	-	3.915.213	3.915.213
Амортизация резерва переоценки	21	-	-	-	(9.847)	9.847	-
Реклассификация активов	2	-	-	-	-	(1.630)	(1.630)
31 декабря 2021 года	4.189.030	-	-	90.986	3.170.000	12.241.693	19.691.709


Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления АО «Казахстанская фондовая биржа»:


Алдамберген А.Ө.
Председатель Правления

20 апреля 2022 года

Алматы, Казахстан




Акымбекова С.У.
Главный бухгалтер

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

за год, закончившийся 31 декабря 2021 года


(в тысячах казахстанских тенге)

	Прим.	2021 год	2020 год
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу		4.300.232	3.122.261
Корректировки для сверки прибыли до расходов по корпоративному подоходному налогу с чистыми денежными потоками:			
Расходы по кредитным убыткам		121.157	18.192
Убыток от обесценения активов, предназначенных для продажи		-	934
Расход по отсроченному налогу		59.733	-
Чистые курсовые разницы		-	(1.349)
Доходы по дивидендам		(13.977)	(3.941)
Начисленные процентные доходы		(3.067.027)	(2.473.034)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	7	315.357	236.079
Доход от участия в ассоциированной компании		(621)	-
Изменения в операционных активах и обязательствах			
<i>Чистое уменьшение/ (увеличение) операционных активов</i>			
Операции обратное репо		4.214.269	1.953.000
Средства в кредитных организациях		1.296.476	81.567
Авансы выданные		87.377	(657.862)
Прочие активы		(200.616)	(205.628)
<i>Чистое увеличение/ (уменьшение) операционных обязательств</i>			
Средства клиринговых участников		17.555.900	30.780.323
Авансы полученные		19.352	(17.277)
Прочие обязательства		109.777	(283.831)
Проценты полученные		351.308	462.047
Уплаченный корпоративный подоходный налог		(380.074)	(178.046)
Чистое поступление/(расходование) денежных средств по операционной деятельности		24.768.623	32.833.335
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств	16	(174.621)	(129.059)
Приобретение нематериальных активов	17	(426.697)	(418.708)
Капитализируемые затраты в состав нематериальных активов	17	(53.073)	(6.008)
Приобретение инвестиционных ценных бумаг за вычетом поступления от погашения инвестиционных ценных бумаг		(8.074.028)	(8.360.741)
Дивиденды полученные		13.977	3.941
Чистое расходование денежных средств по инвестиционной деятельности		(8.714.442)	(8.910.575)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступления от увеличения уставного капитала	21	-	1.589.331
Чистое поступление денежных средств по финансовой деятельности		-	1.589.331
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		1.658.731	1.048.712
Влияние ожидаемых кредитных убытков на денежные средства и их эквиваленты	10	(76.931)	(14.190)
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов		17.635.981	26.546.613
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		46.790.176	20.243.563
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	10	64.426.157	46.790.176

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления АО «Казахстанская фондовая биржа»:


 Адамбергенов А.Б.
 Председатель Правления
 20 апреля 2022 года
 Алматы, Казахстан




 Акымбекова С.У.
 Главный бухгалтер

*(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)***1. Описание деятельности**

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 от 07 января 2004 года № 1952-1910-01-АО, выданного Управлением юстиции Бостандыкского района Департамента юстиции г. Алматы.

Деятельность Компании на рынке ценных бумаг осуществляется на основании:

- 1) лицензии на осуществление деятельности на рынке ценных бумаг от 19 июля 2012 года № 4.2.3/1, выданной 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 бумагами и иными финансовыми инструментами;
 - клиринговая деятельность по сделкам с финансовыми инструментами на рынке ценных бумаг;
- 2) лицензии на проведение банковских операций в национальной и иностранной валюте от 30 января 2020 года № 4.3.8, выданной Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка. 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, А15Е2У0, 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 2021 года и 31 декабря 2020 года акционеры, каждому из которых принадлежат простые акции Компании, в количестве, составляющем более 5% от общего количества ее размещенных акций, представлены следующим образом:

	<i>31 декабря 2021 года, %</i>	<i>31 декабря 2020 года, %</i>
Акционеры		
РГУ Национальный Банк Республики Казахстан	46,99	43,89
Публичное Акционерное Общество "Московская Биржа ММВБ-РТС"	13,10	13,10
АО "Страховая компания "Коммеск-Өмир"	7,64	7,64
АО "Народный Банк Казахстана"	6,79	6,79
ТОО "Bolashaq Trade Group"	5,02	5,02
Другие (владеющие по отдельности менее 5%)	20,46	23,56
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 Национальный Банк Республики Казахстан.

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

1. Описание деятельности (продолжение)

В течение годов, закончившихся 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года, акционером, со значительной долей участия в капитале Биржи является Национальный Банк Республики Казахстан (далее – НБРК).

Ниже представлена информация о дочерней организации по состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года:

<i>Наименование</i>	<i>Страна ведения деятельности</i>	<i>Вид деятельности</i>	<i>31 декабря 2021 года</i>		<i>31 декабря 2020</i>	
			<i>Доля владения/голосов, %</i>	<i>Вклад в уставный капитал</i>	<i>Доля владения/голосов, %</i>	<i>Вклад в уставный капитал</i>
ТОО "eTrade.kz"	Казахстан	Информационные технологии	100	12.852	100	12.852
				<u>12.852</u>		<u>12.852</u>

Ниже представлена информация об ассоциированной компании по состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года:

<i>Наименование</i>	<i>Страна ведения деятельности</i>	<i>Вид деятельности</i>	<i>31 декабря 2021 года</i>		<i>31 декабря 2020</i>	
			<i>Доля владения/голосов, %</i>	<i>Вклад в уставный капитал</i>	<i>Доля владения/голосов, %</i>	<i>Вклад в уставный капитал</i>
ТОО "РТРС"	Казахстан	Услуги по аренде	50	135.000	50	135.000
				<u>135.000</u>		<u>135.000</u>

В 2021 году итоговая прибыль ТОО "РТРС" составила 1.242 тысячи тенге (в 2020 году - итоговый убыток 1.894 тысячи тенге). Балансовая стоимость инвестиции в ассоциированную компанию на 31 декабря 2021 года составила 90.537 тысяч тенге (на 31 декабря 2020 года – 91.548 тысяч тенге).

2. Основы подготовки финансовой отчетности**Общая часть**

Настоящая отдельная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО).

Настоящая отдельная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением принципа, отмеченного в разделе "Основные положения учетной политики". Например, финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и основные средства (группы: здание, земля, транспортные средства), оценивались по справедливой стоимости.

Настоящая отдельная финансовая отчетность была выпущена в дополнение к консолидированной финансовой отчетности Компании и ее дочерней организации. Консолидированная финансовая отчетность Компании была утверждена к выпуску руководством Компании 20 апреля 2022 года.

Настоящая отдельная финансовая отчетность представлена в тысячах казахстанских тенге (далее – "тенге"), за исключением данных в расчете на одну акцию или если не указано иное.

Настоящая отдельная финансовая отчетность подготовлена исходя из допущения, что Компания является действующей организацией и будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем непрерывно.

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Влияние пандемии COVID-19

Вспышка заболевания Covid-19 впервые была зарегистрирована незадолго до окончания 2019 года. 11 марта 2020 года ВОЗ объявила вспышку Covid-19 пандемией. Несмотря на быструю и своевременную разработку вакцин, в 2021 году коронавирус продолжал мутировать и распространяться по планете.

Заболевание Covid-19 оказало значительное влияние на всю мировую экономику. Многие страны ввели ограничения на поездки для миллионов людей, при этом во многих регионах также были введены карантинные меры. Бизнес терпел значительные убытки и нарушение цепочек поставок. Некоторые страны начали ослаблять режим изоляции, но данный процесс осуществлялся поэтапно, и в связи с нарушением деятельности предприятий миллионы работников потеряли свою работу. Пандемия Covid-19 также привела к значительной волатильности на финансовых и сырьевых рынках во всем мире. Правительства многих стран объявили о мерах по оказанию финансовой и нефинансовой поддержки пострадавшим организациям. Правительством и Национальным Банком Республики Казахстан были приняты меры поддержки, чтобы не допустить значительного ухудшения экономических показателей в результате вспышки заболевания Covid-19. Эти меры включают, среди прочего, льготные кредиты для организаций, осуществляющих деятельность в пострадавших отраслях, и пострадавших физических лиц, кредитные каникулы и послабление определенных нормативных ограничений для поддержания финансового сектора и его способности предоставлять ресурсы и помогать клиентам избежать нехватки ликвидных средств в результате мер по сдерживанию распространения Covid-19.

В связи с ситуацией, касательной пандемии Covid-19, организации должны рассматривать требования к учету и раскрытию информации в отношении следующих аспектов: непрерывность деятельности, финансовые инструменты, оценка обесценения нефинансовых активов, государственные субсидии, налоги на прибыль, обязательства по договорам страхования, договоры аренды, страховые выплаты, оценочные обязательства по обременительным договорам, оценка справедливой стоимости, признание выручки, запасы, события после отчетного периода, прочие требования к раскрытию информации в финансовой отчетности и прочие бухгалтерские оценки. Пандемия Covid-19 оказывает влияние на допущения и неопределенность, связанные с оценкой активов и обязательств. Следовательно, организации должны тщательно анализировать необходимость раскрытия дополнительной информации, чтобы помочь пользователям финансовой отчетности понять суждения, использованные в финансовой отчетности. В связи с тем, что влияние последствий пандемии Covid-19 в финансовой отчетности по МСФО в значительной степени зависит от характера деятельности организации и степени подверженности организации такому влиянию, возможное воздействие не было отражено в представленных данных.

Согласно оценке руководства Компании, данная ситуация не должна привести к прекращению деятельности Компании. Однако ситуация быстро меняется, и ее будущее влияние на деятельность Компании в настоящее время не может быть надежно оценено.

Неопределенность оценок

В той мере, в которой была доступна информация по состоянию на 31 декабря 2021 года, Компания отразила пересмотренные оценки ожидаемых будущих денежных потоков при проведении оценки ОКУ, оценки справедливой стоимости финансовых инструментов.

*(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)***2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)****Переклассификация**

В 2021 году Компания прекратила классификацию актива, а именно долю участия в уставном капитале ТОО "РТРС" как предназначенного для продажи, в связи с тем, что критерии, позволяющие признавать данный актив как предназначенный для продажи, в соответствии с МСФО (IFRS 5) более не удовлетворялись. Руководством Компании было принято решение отказаться от намерения реализовать данный актив, так как Руководство считает заключение сделки с АО "Центральный депозитарий ценных бумаг" в ближайшем будущем маловероятным событием.

Ниже представлены корректировки таким образом, если бы актив, а именно доля в уставном капитале ТОО "РТРС", всегда учитывалась Компанией как инвестиция в ассоциированную компанию в соответствии с МСФО (IAS) 28:

На 01 января 2020 года

<i>Отдельный отчет о финансовом положении</i>	<i>Согласно предыдущей отчетности</i>	<i>Сумма переклассификации</i>	<i>Скорректированная сумма</i>
Активы			
Активы, предназначенные для продажи	92.495	(92.495)	-
Инвестиции в ассоциированные компании	-	92.495	92.495
Итого активы	92.495	-	92.495

На 31 декабря 2020 года

<i>Отдельный отчет о финансовом положении</i>	<i>Согласно предыдущей отчетности</i>	<i>Сумма переклассификации</i>	<i>Скорректированная сумма</i>
Активы			
Активы, предназначенные для продажи	91.548	(91.548)	-
Инвестиции в ассоциированные компании	-	91.548	91.548
Итого активы	91.548	-	91.548

Корректировки данных, представленных в отчете о совокупном годовом доходе, отчете о движении денежных средств и отчете об изменении в капитале за 2020 год, не были произведены ввиду абсолютной незначительности сумм.

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики

Применение новых МСФО, интерпретации МСФО и поправки к МСФО

Принципы учета, принятые при подготовке настоящей отдельной финансовой отчетности, соответствуют принципам, применявшимся при подготовке отдельной финансовой отчетности Компании за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, за исключением принципов, которые установлены новыми МСФО и интерпретациями МСФО, вступившими в силу с 01 января 2021 года. Компания не применяла досрочно какие-либо другие МСФО, поправки и разъяснения к МСФО, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

Компания в 2021 году впервые применила перечисленные ниже поправки к МСФО, которые при этом не оказали влияния на ее отдельную финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4, МСФО (IFRS) 16 – "Реформа базовой процентной ставки (IBOR), этап 2"

Поправки предоставляют временные освобождения, применяемые для устранения последствий для финансовой отчетности в тех случаях, когда межбанковская ставка предложения денег (IBOR) заменяется альтернативной, практически безрисковой, процентной ставкой. Поправки предусматривают следующее:

- упрощение практического характера, согласно которому изменения договора или денежных потоков, непосредственно требуемые реформой базовой процентной ставки, должны рассматриваться как изменения плавающей процентной ставки, эквивалентные изменению рыночной процентной ставки
- допускается внесение изменений, требуемых реформой базовой процентной ставки, в определение отношений хеджирования и в документацию по хеджированию без прекращения отношений хеджирования
- компаниям предоставляется временное освобождение от необходимости соблюдения требования относительно отдельно идентифицируемых компонентов в тех случаях, когда инструмент с безрисковой ставкой определяется по усмотрению компании в качестве рискованного компонента в рамках отношений хеджирования.

Поправка к МСФО (IFRS) 16 – "Уступки по аренде, связанные с пандемией Covid-19"

Поправка к МСФО (IFRS) 16 "Аренда", выпущенная Советом по МСФО 28 мая 2020 года, предусматривает освобождение для арендаторов от применения требований данного стандарта в части учета модификаций договоров аренды в тех случаях уступок по аренде, которые возникают в качестве прямого следствия пандемии Covid-19. В качестве упрощения практического характера арендатор может принять решение не анализировать, является ли уступка по аренде, предоставленная арендодателем в связи с пандемией Covid-19, модификацией договора аренды. Арендатор, который принимает такое решение, должен учитывать любое изменение арендных платежей, обусловленное названной уступкой, аналогично тому, как это изменение отражалось бы в учете согласно данному стандарту, если бы оно не являлось модификацией договора аренды.

Предполагалось, что поправка будет применяться до 30 июня 2021 года, но в связи с продолжающимся влиянием пандемии Covid-19 31 марта 2021 года Совет по МСФО решил продлить срок применения указанного упрощения до 30 июня 2022 года.

Новые МСФО, интерпретации МСФО и поправки к МСФО, еще не вступившие в силу

Существует ряд МСФО, интерпретаций МСФО и поправок к МСФО, которые были выпущены Советом по МСФО и вступают в силу в будущих отчетных периодах, начинающихся 01 января 2022 года или после этой даты. Наиболее важными из них являются следующие:

Поправка к МСФО (IAS) 37 – "Обременительные договоры – затраты на исполнение договора"

С 01 января 2022 года в пункт 68 МСФО (IAS) 37 "Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы" внесены изменения, согласно которым затраты на исполнение договора включают в себя затраты, непосредственно связанные с данным договором и включающие в себя:

- дополнительные затраты на исполнение данного договора, например, прямые затраты на оплату труда и материалы
- распределенные прочие затраты, непосредственно связанные с исполнением данного договора, например, распределенную часть расходов по амортизации объекта основных средств, используемого для исполнения – в числе прочих договоров – и данного договора.

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Применение новых МСФО, интерпретации МСФО и поправки к МСФО (продолжение)

Поправка к МСФО (IAS) 16 – "Основные средства – поступления до использования по назначению"

С 01 января 2022 года согласно обновленной редакции МСФО (IAS) 16 "Основные средства" запрещается вычитать из стоимости объекта основных средств суммы, которые компания получила от продажи изделий, произведенных с использованием этого объекта в то время, когда компания готовила этот объект к использованию по назначению. Вместо этого компания должна признавать выручку от продаж таких изделий и соответствующие затраты в составе прибыли или убытка.

Поправка к МСФО (IFRS) 1 – "Дочерняя организация, впервые применяющая международные стандарты финансовой отчетности"

Поправка к МСФО (IFRS) 1 "Первое применение международных стандартов финансовой отчетности" расширяет освобождение, предусмотренное в пункте D16(a) данного стандарта, на накопленные курсовые разницы, чтобы сократить затраты для компаний, впервые применяющих МСФО.

Поправка к МСФО (IFRS) 9 – "Комиссионное вознаграждение при проведении "теста 10 %" для прекращения признания финансовых обязательств"

С 01 января 2022 года согласно обновленной редакции МСФО (IFRS) 9 "Финансовые инструменты" при определении величины комиссионного вознаграждения заемщик учитывает только суммы комиссионного вознаграждения, выплаченные либо полученные заемщиком или кредитором, включая те суммы, которые были выплачены либо получены заемщиком или кредитором от имени других сторон.

Поправки в МСФО (IFRS) 3 – "Ссылки на Концептуальные основы финансовой отчетности"

С 01 января 2022 года в МСФО (IFRS) 3 "Объединения бизнесов" обновлена ссылка, в соответствии с которой одна из объединяющихся организаций, идентифицированная как приобретатель, должна руководствоваться Концептуальными основами финансовой отчетности, выпущенными в 2018 году, для определения того, что составляет приобретенный актив или принятое обязательство. С этой же даты также введено исключение, согласно которому для некоторых видов обязательств и условных обязательств компании, применяющие данный стандарт, должны вместо Концептуальных основ финансовой отчетности руководствоваться МСФО (IAS) 37 "Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы". Правление ожидает, что это исключение останется в МСФО (IAS) 37 до тех пор, пока определение обязательства в данном стандарте будет отличаться от определения в последней версии Концептуальных основ финансовой отчетности.

Сдвиг вступления в силу МСФО (IFRS) 17 и поправок к МСФО (IAS) 1

В марте 2020 года Совет по МСФО решил отложить вступление в силу МСФО (IFRS) 17 "Договоры страхования" до 01 января 2023 года.

В апреле 2020 года Совет по МСФО решил перенести дату вступления в силу поправок к МСФО (IAS) 1 "Представление финансовой отчетности" – "Классификация обязательств как краткосрочных и долгосрочных" с 01 января 2022 года на 01 января 2023 года.

Компания не ожидает, что МСФО, интерпретации МСФО и поправки к МСФО, выпущенные Советом по МСФО, но еще не вступившие в силу, окажут существенное влияние на ее деятельность.

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства

Первоначальное признание

Дата признания

Покупка или продажа финансовых активов и обязательств на стандартных условиях отражается на дату заключения сделки, т.е. на дату, когда Компания берет на себя обязательство по покупке актива или обязательства. К покупке или продаже на стандартных условиях относится покупка или продажа финансовых активов и обязательств в рамках договора, по условиям которого требуется поставка активов и обязательств в пределах срока, установленного правилами или соглашениями, принятыми на рынке.

Первоначальная оценка

Классификация финансовых инструментов при первоначальном признании зависит от договорных условий и бизнес-модели, используемой для управления инструментами. Финансовые инструменты первоначально оцениваются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке, кроме случаев, когда финансовые активы и финансовые обязательства оцениваются по ССПУ.

Категории оценки финансовых активов и обязательств

Компания классифицирует все свои финансовые активы на основании бизнес-модели, используемой для управления активами, и договорных условий активов как оцениваемые по:

- амортизированной стоимости;
- ССПСД;
- ССПУ.

Компания классифицирует и оценивает производные инструменты и инструменты, предназначенные для торговли, по ССПУ. Компания может по собственному усмотрению классифицировать финансовые инструменты как оцениваемые по ССПУ, если такая классификация позволит устранить или значительно уменьшить непоследовательность применения принципов оценки или признания.

Финансовые обязательства, кроме обязательств по предоставлению займов и финансовых гарантий, оцениваются по амортизированной стоимости или по ССПУ, если они являются предназначенными для торговли и производными инструментами, либо по усмотрению организации классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости.

Средства в кредитных организациях, инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости

Компания оценивает средства в кредитных организациях и прочие финансовые инвестиции по амортизированной стоимости, только если выполняются оба следующих условия:

- финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков;
- договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга (SPPI).

Более подробно данные условия рассматриваются ниже.

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Оценка бизнес-модели

Компания определяет бизнес-модель на уровне, который лучше всего отражает, каким образом осуществляется управление объединенными в группы финансовыми активами для достижения определенной цели бизнеса.

Бизнес-модель Компании основана на наблюдаемых факторах, таких как:

- каким образом оценивается результативность бизнес-модели и доходность финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели, и каким образом эта информация сообщается ключевому управленческому персоналу организации;
- риски, которые влияют на результативность бизнес-модели (и на доходность финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели) и, в частности, способ управления данными рисками;
- каким образом вознаграждаются менеджеры, управляющие бизнесом (например, основано ли вознаграждение на справедливой стоимости управляемых активов или на полученных денежных потоках, предусмотренных договором);
- ожидаемая частота, объем и сроки продаж также являются важными аспектами при оценке бизнес-модели Компании.

Если денежные потоки после первоначального признания реализованы способом, отличным от ожиданий Компании, Компания не изменяет классификацию оставшихся финансовых активов, удерживаемых в рамках данной бизнес-модели, но в дальнейшем принимает такую информацию во внимание при оценке недавно созданных или недавно приобретенных финансовых активов.

Тест "исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга" (тест SPPI)

В рамках второго этапа процесса классификации Компания оценивает договорные условия финансового актива, чтобы определить, являются ли предусмотренные договором денежные потоки по активу исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга (т.н. тест SPPI).

Для целей данного теста "основная сумма долга" представляет собой справедливую стоимость финансового актива при первоначальном признании, и она может изменяться на протяжении срока действия данного финансового актива (например, если имеют место выплаты в счет погашения основной суммы долга или амортизация премии/дисконта).

Наиболее значительными элементами процентов в рамках кредитного договора обычно являются возмещение за временную стоимость денег и возмещение за кредитный риск. Для проведения теста SPPI Компания применяет суждение и анализирует уместные факторы, например, в какой валюте выражен финансовый актив, и период, на который установлена процентная ставка.

В то же время договорные условия, которые оказывают незначительное влияние на подверженность рискам или волатильность предусмотренных договором денежных потоков, не связанных с базовым кредитным соглашением, не обуславливают возникновения предусмотренных договором денежных потоков, которые являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга. В таких случаях финансовый актив необходимо оценивать по ССПУ.

Долевые инструменты, оцениваемые по ССПСА

Иногда Компания при первоначальном признании некоторых инвестиций в долевые инструменты принимает решение, без права его последующей отмены, классифицировать их как долевые инструменты, оцениваемые по ССПСА, если они отвечают определению долевого инструмента согласно МСФО (IAS) 32 "Финансовые инструменты: представление" и не предназначены для торговли. Решение о такой классификации принимается по каждому инструменту в отдельности.

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Долевые инструменты, оцениваемые по ССПСА (продолжение)

Прибыли и убытки по таким долевым инструментам никогда не реклассифицируются в состав прибыли или убытка. Дивиденды признаются в составе прибыли или убытка в качестве прочего дохода, когда право на получение дивидендов установлено, кроме случаев, когда Компания получает выгоду от таких поступлений в качестве возмещения части первоначальной стоимости такого инструмента. В таком случае прибыль признается в составе прочего совокупного дохода. Долевые инструменты, оцениваемые по ССПСА, не подлежат оценке на предмет обесценения. При выбытии таких инструментов накопленный резерв по переоценке переносится в состав нераспределенной прибыли.

Реклассификация финансовых активов и обязательств

Компания не реклассифицирует финансовые активы после их первоначального признания, кроме исключительных случаев, когда Компания изменяет бизнес-модель управления финансовыми активами. Финансовые обязательства никогда не реклассифицируются. В 2021 году Компания не реклассифицировала финансовые активы и обязательства.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя наличные денежные средства, средства в НБРК и средства в кредитных организациях со сроком погашения в течение девяноста дней с даты возникновения, не обремененные какими-либо договорными обязательствами.

Операции репо, операции обратного репо и заемные операции с ценными бумагами

Договоры продажи и обратной покупки ценных бумаг (репо) отражаются в отчетности как обеспеченные операции финансирования. Ценные бумаги, реализованные по операциям репо, продолжают отражаться в отдельном отчете о финансовом положении и переводятся в категорию ценных бумаг, предоставленных в качестве залога по операциям репо, в случае наличия у контрагента права на продажу или повторный залог данных ценных бумаг, вытекающего из условий договора или общепринятой практики. Соответствующие обязательства отражаются как операции репо в отдельном отчете о финансовом положении. Приобретение ценных бумаг по договорам обратной продажи (обратное репо) отражается как операции обратное репо в отдельном отчете о финансовом положении. Разница между ценой продажи и ценой обратной покупки рассматривается в качестве процентной выручки и начисляется в течение срока действия операции репо по методу эффективной процентной ставки.

Ценные бумаги, переданные на условиях займа контрагентам, продолжают отражаться в отдельном отчете о финансовом положении. Ценные бумаги, привлеченные на условиях займа, отражаются в отдельном отчете о финансовом положении только при их реализации третьим лицам. В этом случае сделка купли-продажи учитывается в отдельном отчете о совокупном доходе. Обязательство по возврату таких ценных бумаг отражается по справедливой стоимости в составе обязательств по торговым операциям.

Производные финансовые инструменты

В ходе своей обычной деятельности Компания использует различные производные финансовые инструменты (включая фьючерсы, форварды, свопы и опционы) на валютных рынках и рынках капитала. Эти финансовые инструменты предназначены для торговли и первоначально отражаются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость определяется на основе рыночных котировок или моделей оценки, основанных на текущей рыночной и договорной стоимости соответствующих базовых инструментов и прочих факторах. Производные финансовые инструменты с положительной справедливой стоимостью отражаются в составе активов, а с отрицательной справедливой стоимостью – в составе обязательств. Прибыли и убытки по операциям с указанными инструментами отражаются в отдельном отчете о совокупном доходе в составе чистых прибылей/(убытков) по операциям с торговыми ценными бумагами или чистых прибылей/(убытков) по операциям в иностранной валюте (торговые операции), в зависимости от вида финансового инструмента.

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Аренда

Компания в качестве арендатора

Компания применяет единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, кроме краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью. По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года договоры аренды являлись краткосрочными или арендой активов с низкой стоимостью. Компания не признавала обязательства по аренде и активы в форме права пользования.

Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

Компания применяет освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды к краткосрочным договорам аренды (т.е. к договорам, в которых на дату начала аренды предусмотренный срок аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку). Компания также применяет освобождение от признания в отношении аренды активов с низкой стоимостью к договорам аренды офисного оборудования, стоимость которого считается низкой (до пяти тысяч долларов). Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются в качестве расхода по аренде линейным методом на протяжении срока аренды.

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовый актив и финансовое обязательство подлежат взаимозачету с представлением в отдельном отчете о финансовом положении нетто-величины, когда имеется юридически защищенное право осуществить зачет признанных сумм и когда имеется намерение осуществить расчеты на нетто-основе либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. Право на осуществление зачета не должно быть обусловлено событием в будущем и должно быть юридически защищенным во всех следующих обстоятельствах:

- в ходе обычной деятельности;
- в случае дефолта; и
- в случае несостоятельности или банкротства организации или кого-либо из контрагентов.

Эти условия, как правило, не выполняются в отношении генеральных соглашений о неттинге, и соответствующие активы и обязательства отражаются в отдельном отчете о финансовом положении в полной сумме.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы схожих финансовых активов) прекращает признаваться в отчете о финансовом положении, если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- Компания передала право на получение денежных потоков от актива или приняла обязательство перечислить полученные денежные потоки полностью без существенной задержки третьей стороне на условиях "транзитного" соглашения; а также
- Компания либо (а) передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) не передала, но и не сохраняет за собой все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

В случае если Компания передала свои права на получение денежных потоков от актива, при этом не передав и не сохранив за собой практически все риски и выгоды, связанные с ним, а также не передав контроль над активом, такой актив отражается в учете в пределах продолжающегося участия Компании в этом активе. Продолжение участия в активе, имеющее форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений первоначальной балансовой стоимости актива и максимального размера возмещения, которое может быть предъявлено к оплате Компании. Если продолжающееся участие в активе принимает форму выпущенного и/или купленного опциона (включая опцион, расчеты по которому производятся денежными средствами, или аналогичный инструмент) на передаваемый актив, размер продолжающегося участия Компании – это стоимость передаваемого актива, который Компания может выкупить, за исключением случая выпущенного пут-опциона (включая опцион, расчеты по которому производятся денежными средствами, или аналогичный инструмент) по активу, оцениваемому по справедливой стоимости. В этом случае размер продолжающегося участия Компании определяется как наименьшая из двух величин: справедливой стоимости передаваемого актива и цены исполнения опциона.

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов и обязательств (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Списание

Финансовые активы списываются либо частично, либо целиком, только когда Компания больше не ожидает возмещения их стоимости. Если сумма, подлежащая списанию, выше чем величина накопленного резерва под обесценение, то разница сначала учитывается как увеличение резерва, который затем применяется к валовой балансовой стоимости. Любые последующие восстановления относятся на расходы по кредитным убыткам. Списание относится к прекращению признания.

Финансовые обязательства

Признание финансового обязательства прекращается в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличающихся условиях или в случае существенной модификации условий существующего обязательства признание первоначального обязательства прекращается, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в составе прибыли или убытка.

Налогообложение

Текущие расходы по корпоративному налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием метода балансовых обязательств. Отложенные налоги на прибыль отражаются по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности, кроме случаев, когда отложенный налог на прибыль возникает в результате первоначального отражения гудвилла, актива или обязательства по операции, которая не представляет собой объединение бизнесов и которая на момент осуществления не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

Отложенные налоговые активы отражаются лишь в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти временные разницы, уменьшающие налоговую базу. Отложенные налоговые активы и обязательства 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.

Отложенный налог на прибыль отражается по временным разницам, связанным с инвестициями в дочерние и ассоциированные организации, а также совместные предприятия, за исключением случаев, когда время восстановления временной разницы поддается контролю, и вероятно, что временная разница не будет восстановлена в обозримом будущем.

Помимо этого, в Республике Казахстан действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Компании. Эти налоги отражаются в составе операционных расходов.

Основные средства

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости без учета затрат на повседневное обслуживание, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Такая стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой оборудования, признаваемые по факту понесения, если они отвечают критериям признания.

После первоначального признания здания и сооружения, земельные участки и автотранспортные средства отражаются по переоцененной стоимости, представляющей собой справедливую стоимость на дату переоценки за вычетом последующей накопленной амортизации и последующих накопленных убытков от обесценения. Переоценка выполняется достаточно часто, чтобы избежать существенных расхождений между справедливой стоимостью переоцененного актива и его балансовой стоимостью.

*(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)***3. Основные положения учетной политики (продолжение)****Основные средства (продолжение)**

Накопленная амортизация на дату переоценки исключается с одновременным уменьшением валовой балансовой стоимости актива, и полученная сумма пересчитывается исходя из переоцененной суммы актива. Прирост стоимости от переоценки отражается в резерве по переоценке основных средств в составе прочего совокупного дохода, за исключением сумм восстановления предыдущего уменьшения стоимости данного актива, ранее отраженного в составе прибыли или убытка. В этом случае сумма увеличения стоимости актива признается в составе прибыли или убытка. Уменьшение стоимости от переоценки отражается в составе прибыли или убытка, за исключением непосредственного зачета такого уменьшения против предыдущего прироста стоимости по тому же активу, отраженному в резерве по переоценке основных средств.

Ежегодный перенос сумм из резерва по переоценке основных средств в состав нераспределенной прибыли осуществляется в части разницы между суммой амортизации, рассчитываемой исходя из переоцененной балансовой стоимости активов, и суммой амортизации, рассчитываемой исходя из первоначальной стоимости активов. При выбытии актива соответствующая сумма, включенная в резерв по переоценке, переносится в состав нераспределенной прибыли.

Амортизация объекта начинается тогда, когда он становится доступен для использования. Амортизация рассчитывается линейным методом в течение следующих расчетных сроков полезного использования активов:

	<u>Годы</u>
Здания	40
Машины и оборудование	3-15
Транспортные средства	6,7
Прочее	6-10

Ликвидационная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления амортизации активов анализируются в конце каждого отчетного года и корректируются по мере необходимости.

Расходы на ремонт и реконструкцию относятся на затраты по мере их понесения и включаются в состав прочих операционных расходов, за исключением случаев, когда они подлежат капитализации.

Нематериальные активы

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение и лицензии.

Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по первоначальной стоимости. Первоначальная стоимость нематериальных активов, приобретенных в рамках объединения бизнесов, представляет собой их справедливую стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Нематериальные активы имеют ограниченный или неограниченный срок полезного использования. Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива. Сроки и порядок амортизации нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования анализируются, как минимум, ежегодно в конце каждого отчетного года.

Ниже приведены оценочные сроки полезной службы нематериальных активов:

	<u>Сроки в годах, используемые в 2021 году</u>
Внутренне созданный нематериальный актив	6-9
Прочее программное обеспечение и лицензии	5-8
Прочее	1-5

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы (продолжение)

Если Компания 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 назначению:

- 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 (Компания 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.

Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи

Компания классифицирует внеоборотные активы (или выбывающую группу) в качестве предназначенных для продажи, если возмещение их балансовой стоимости планируется преимущественно в результате сделки реализации, а не в ходе использования. Для этого внеоборотные активы (или выбывающая группа) должны быть доступны для немедленной продажи в их нынешнем состоянии на тех условиях, которые являются обычными, типовыми условиями продажи таких активов (выбывающей группы), при этом их продажа должна характеризоваться высокой степенью вероятности. Высокая вероятность продажи предполагает твердое намерение руководства Компании следовать плану реализации внеоборотного актива (или выбывающей группы). При этом необходимо, чтобы была начата программа активных действий по поиску покупателя и выполнению такого плана. Помимо этого, внеоборотный актив (или выбывающая группа) должен активно предлагаться к реализации по цене, являющейся обоснованной с учетом его текущей справедливой стоимости. Кроме того, отражение продажи в качестве завершенной сделки должно ожидаться в течение одного года с даты классификации внеоборотных активов (или выбывающей группы) в качестве предназначенных для продажи.

Инвестиции в дочерние организации

Дочерняя организация – организация, включая необъединенную организацию, такую как товарищество, которая находится под управлением Компании. Инвестиции в дочерние организации учитываются в отдельной финансовой отчетности по первоначальной стоимости за вычетом убытка от обесценения.

Инвестиции в ассоциированные компании

Ассоциированная организация – организация, на деятельность которой Компания имеет значительное влияние. В соответствии с методом долевого участия при первоначальном признании инвестиции в ассоциированную организацию признаются по первоначальной стоимости, а затем их балансовая стоимость увеличивается или уменьшается за счет признания доли инвестора в прибыли или убытке объекта инвестиций после даты приобретения. Доля инвестора в прибыли или убытке объекта инвестиций признается в составе прибыли или убытка Компании. Средства, полученные от объекта инвестиций в результате распределения прибыли, уменьшают балансовую стоимость инвестиций.

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 Биржи Правила осуществления клиринговой деятельности по сделкам с финансовыми инструментами, утверждены решением Совета директоров 07 сентября 2018 года (протокол № 26), каждый клиринговый участник должен поддерживать определенный уровень обеспечения и обеспечить оплату гарантийного взноса на корреспондентском счете Биржи, поэтому некоторые из клиринговых участников оставляют сумму денег в конце торгового дня на корреспондентском счете Биржи в целях осуществления торгов на следующий торговый день. Биржа признает это обязательствами перед клиринговыми участниками.

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Активы и обязательства центрального контрагента

Биржа выступает в качестве центрального контрагента 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 активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают активы и обязательства центрального контрагента по не завершенным сделкам на фондовом и валютном рынках на конец отчетного периода.

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.

В качестве обеспечения исполнения обязательств клиринговым участником с частичным обеспечением по сделкам, заключаемым на условиях частичного обеспечения, Биржа устанавливает требования к частичному обеспечению нетто-обязательств по учитываемым на клиринговых счетах сделкам и поданным заявкам таких клиринговых участников и рассчитываемых с учетом особенностей, установленных внутренними методиками Биржи для определенных биржевых рынков, а также требования к внесению гарантийного взноса на соответствующем биржевом рынке.

В качестве обеспечения исполнения обязательств клиринговым участником с частичным обеспечением по сделкам, заключаемым на условиях полного покрытия, Биржа устанавливает требования по полному покрытию нетто-обязательств в тех финансовых инструментах, в которых они возникают в результате заключения таких сделок. В качестве обеспечения исполнения обязательств клиринговых участников с полным покрытием Биржа устанавливает требования к полному покрытию нетто-обязательств по всем клиринговым счетам такого клирингового участника.

Требования центрального контрагента к размеру частичного обеспечения рассчитываются на основе внутренних методик Биржи и должны покрывать размер кредитного и рыночного риска нетто-обязательств клирингового участника во всех финансовых инструментах перед центральным контрагентом.

Финансовыми инструментами, принимаемыми для частичного обеспечения на фондовом рынке, валютном рынке и рынке деривативов являются тенге и доллары США, перечисляемые участниками на корреспондентские счета Биржи.

В качестве обеспечения на фондовом рынке, помимо денег, клиринговые участники вносят ценные бумаги, обращающиеся на Бирже. Данные ценные бумаги учитываются в качестве обеспечения на разделе "KASE" на субсчетах (клиентских и собственном) лицевого счета каждого депонента-клирингового участника фондового рынка в АО "Центральный депозитарий ценных бумаг", они не являются активами Биржи и не отражаются в отдельном отчете о финансовом положении. При недостатке обеспечения и/или маржевого обеспечения клирингового участника для обеспечения его открытых позиций клиринговой участник обязан исполнить выставленное Биржей требование путем внесения дополнительного обеспечения либо заключения сделок, приводящих к снижению величины открытых позиций.

Клиринговый участник без обеспечения не предоставляет обеспечение и не уплачивает гарантийные взносы.

Коллективным обеспечением исполнения сделок перед клиринговыми участниками 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, зачисляемых клиринговыми участниками на корреспондентский счет Биржи. На определенном биржевом рынке могут создаваться отдельные гарантийные фонды, используемые для покрытия неисполненных обязательств по сделкам с финансовыми инструментами, заключенными в режимах торгов с участием центрального контрагента. Резервные фонды используются исключительно для покрытия неисполненных обязательств по сделкам с финансовыми инструментами определенного биржевого рынка, для которого формировался данный резервный фонд. Средства гарантийных фондов не могут использоваться в качестве обеспечения исполнения каких-либо иных обязательств Биржи и/или ее клиринговых участников, помимо обязательств по сделкам, заключенным на биржевом рынке в рамках урегулирования дефолта. Коллективное обеспечение используется только в случае недостаточности средств индивидуального обеспечения. Порядок использования коллективного обеспечения предусмотрен внутренними документами Компании.

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Оценочные обязательства

Оценочные обязательства признаются, если Компания вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или обусловленные практикой обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, заключающихся в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

Обязательства по пенсионным выплатам и прочим вознаграждениям работникам

Компания не имеет дополнительных пенсионных программ, кроме участия в государственной пенсионной системе Республики Казахстан, которая предусматривает расчет текущих взносов работодателя как процент от текущих общих выплат работникам. Эти расходы отражаются в отчетном периоде, к которому относится соответствующая заработная плата. Помимо этого, Компания не выплачивает существенных вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности.

Капитал

Уставный капитал

Обыкновенные акции и не подлежащие погашению привилегированные акции с правами на дискреционные дивиденды отражаются в составе собственного капитала. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения бизнесов, отражаются в составе собственного капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как дополнительный капитал.

Собственные выкупленные акции

В случае приобретения Компанией акций Компании уплаченное возмещение, включая соответствующие затраты по сделке, за вычетом налога на прибыль, вычитается из общей суммы собственного капитала как собственные выкупленные акции, вплоть до момента их аннулирования или повторного выпуска. При последующей продаже или повторном выпуске таких акций полученное возмещение включается в состав собственного капитала. Собственные выкупленные акции учитываются по средневзвешенной стоимости.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы собственного капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности к выпуску.

Условные активы и обязательства

Условные обязательства не отражаются в отдельном отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным. Условные активы не отражаются в отдельном отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

Признание доходов и расходов

Выручка признается, если существует высокая вероятность того, что Компания получит экономические выгоды, и если выручка может быть надежно оценена. Для признания выручки в финансовой отчетности должны также выполняться следующие критерии:

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Процентная и аналогичная выручка и расходы

Компания рассчитывает процентную выручку по долговым финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости или по ССПСА, применяя эффективную процентную ставку к валовой балансовой стоимости финансовых активов, кроме кредитно-обесцененных финансовых активов. Эффективная процентная ставка – это ставка, при дисконтировании по которой расчетные будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, в точности приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете учитываются все договорные условия по финансовому инструменту (например, право на досрочное погашение) и комиссионные или дополнительные расходы, непосредственно связанные с инструментом, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, но не учитываются будущие кредитные убытки. Балансовая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра Компанией оценок платежей или поступлений. Скорректированная балансовая стоимость рассчитывается на основании первоначальной эффективной процентной ставки, а изменение балансовой стоимости отражается как процентная выручка или расходы.

Комиссионные доходы

Компания получает комиссионные доходы от различных видов услуг, которые она оказывает клиентам. Комиссионные доходы могут быть разделены на следующие две категории:

- *Комиссионные доходы, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени*

Комиссионные, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени, начисляются в течение этого периода по мере выполнения соответствующих обязанностей к исполнению. Такие статьи включают комиссионные доходы, листинговые и клиринговые сборы, информационные услуги, услуги удаленного доступа и членские взносы.

- *Комиссионные доходы от оказания услуг по совершению операций*

Комиссионные, полученные за проведение или участие в переговорах по совершению операции от лица третьей стороны, например, когда обязанностью Компании к исполнению является заключение соглашения при покупке акций или других ценных бумаг, либо покупка или продажа бизнесов, признаются после завершения такой операции. Комиссионные (или часть комиссионных), связанные с определенными обязанностями к исполнению, признаются после выполнения соответствующих критериев. Если договор предусматривает переменное возмещение, комиссионные доходы признаются только в той степени, в которой в высшей степени вероятно, что при последующем разрешении неопределенности, присущей переменному возмещению, не произойдет значительного уменьшения суммы, признанной накопительным итогом выручки.

Дивидендный доход

Выручка признается, когда установлено право Компании на получение платежа.

Пересчет иностранных валют

Отдельная финансовая отчетность представлена в казахстанских тенге, которые являются функциональной валютой и валютой представления отчетности Компании. Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действовавшему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действовавшему на отчетную дату. Прибыли и убытки, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в отдельном отчете о совокупном доходе по статье "Чистые прибыли по операциям с иностранной валютой". Немонетарные статьи, отражаемые по исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действовавшему на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действовавшему на дату определения справедливой стоимости.

*(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)***3. Основные положения учетной политики (продолжение)****Пересчет иностранных валют (продолжение)**

Разница между договорным обменным курсом по операции в иностранной валюте и официальным курсом на дату такой операции включается в состав прибыли за вычетом убытков по операциям в иностранной валюте. На 31 декабря 2021 и 2020 годов официальные курсы составляли:

	<i>31 декабря 2021 года</i>	<i>31 декабря 2020 года</i>
KZT/USD	431,8	420,91
KZT/EUR	489,1	516,79
KZT/RUR	5,76	5,62
KZT/GBP	583,32	574,88

4. Существенные учетные суждения и оценки**Неопределенность оценок**

В процессе применения учетной политики Компании руководство использовало свои суждения и делало оценки при определении сумм, признанных в отдельной финансовой отчетности. Ниже представлены наиболее существенные случаи использования суждений и оценок.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная в отдельном отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение. Дополнительная информация представлена в *Примечании 24*.

Оценка ожидаемых кредитных убытков

Компания формирует оценочные резервы (провизии) под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам и по дебиторской задолженности. Размеры таких резервов определяются Компанией исходя из кредитных рейтингов, присвоенных финансовым активам или их эмитентам, сроков образования и размеров дебиторской задолженности.

Обесценение основных средств и нематериальных активов

На конец каждого отчетного периода Компания проверяет балансовую стоимость своих основных средств и нематериальных активов на предмет выявления признаков обесценения таких активов. На основе анализа внутренних и внешних факторов руководство устанавливает наличие признаков возможного обесценения на отчетную дату.

В случае наличия признаков обесценения Компания оценивает возмещаемую стоимость. Возмещаемая стоимость определяется как наибольшая из справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу и ценности использования. Определение возмещаемой стоимости генерирующей единицы предполагает использование оценок руководства. Методы, использованные для определения стоимости использования, включают в том числе методы дисконтированного потока денежных средств. Эти оценки, включая используемые методологии, могут оказать существенное влияние на справедливую стоимость и в конечном счете на сумму любого обесценения нефинансовых активов или его восстановления в будущие периоды. По состоянию на 31 декабря 2020 года Компания провела переоценку основных средств с привлечением независимого оценщика. По итогам данной переоценки балансовая стоимость основных средств была доведена до справедливой стоимости. По результатам анализа внешних и внутренних индикаторов по состоянию на 31 декабря 2021 года Компания не обнаружила признаков обесценения основных средств и нематериальных активов.

Руководство считает, что по состоянию на 31 декабря 2021 года переоцененная стоимость не претерпела значительных изменений с даты предыдущей оценки и, соответственно, балансовая стоимость основных средств Компании соответствует/близка их справедливой стоимости. На 31 декабря 2021 года Компания не производила переоценку основных средств.

*(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)***4. Существенные учетные суждения и оценки (продолжение)***Судебные разбирательства*

В соответствии с МСФО Компания признает резервы только в том случае, когда имеется текущее обязательство вследствие прошлых событий, возможна передача экономических выгод и стоимость расходов на их передачу может быть достоверно оценена. В случаях невыполнения данных критериев резервы не начисляются, при этом такое условное обязательство раскрывается в примечаниях к отдельной финансовой отчетности. Возникновение какого-либо обязательства, не отраженного или не раскрытого в данный момент в отдельной финансовой отчетности, может иметь значительное влияние на финансовое положение Компании. Применение данного бухгалтерского принципа к судебным разбирательствам требует от руководства Компании принятия решений по различным фактическим и юридическим вопросам, находящимся за пределами контроля руководства. Компания пересматривает неразрешенные судебные разбирательства каждый раз после появления изменений в ходе их развития, а также на каждую отчетную дату, чтобы оценить необходимость создания резервов в отдельной финансовой отчетности. Среди факторов, учитываемых при принятии решений по созданию резервов – сущность иска, претензии или штрафа, юридический процесс и сумма потенциального ущерба в юрисдикции, в которой происходит судебное разбирательство, был подан иск или наложен штраф, ход судебного разбирательства (в том числе после даты отдельной финансовой отчетности, но до ее публикации), мнения или взгляды юридических консультантов, предыдущий опыт подобных разбирательств и любые решения руководства Компании в отношении того, как реагировать на иск, претензии или штраф.

5. Комиссионные доходы

Комиссионные доходы включают в себя следующие позиции:

	<i>2021 год</i>	<i>2020 год</i>
Комиссионные сборы	1.524.037	1.371.167
Листинговые сборы	837.673	839.787
Клиринговые сборы	1.168.984	389.073
Членские сборы	339.685	286.518
Доходы от оказания информационных услуг	208.022	182.849
Технические сборы	109.616	38.535
Итого комиссионные доходы	4.188.017	3.107.929

В отдельном отчете о финансовом положении Компания признала следующие активы по договору и обязательства по договору, связанные с договорами с клиентами:

	<i>2021 год</i>	<i>2020 год</i>
Активы по договору (представлены в составе прочих активов)	414.613	303.450
Обязательства по договору (представлены в качестве авансов полученных)	50.423	31.071

*(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)***5. Комиссионные доходы (продолжение)**

Компания, как правило, взимает комиссионные до завершения операции, по которой они причитаются, или сразу после ее завершения (в случае договоров, по которым обязанность к исполнению выполняется в определенный момент времени, например, комиссионные вознаграждения за операции на Бирже). В случае предоставления услуг, выполняемых в течение периода (таких как листинговые сборы), Компания обычно авансом ежемесячно, ежеквартально или ежегодно взимает суммы в отношении соответствующей части общего срока действия договора.

Компания применяет упрощение практического характера, предусмотренное пунктом 121 МСФО (IFRS) 15, и не раскрывает информацию об оставшихся обязанностях к исполнению по договорам, первоначальный ожидаемый срок действия которых составляет не более одного года.

6. Процентные доходы

	<i>2021 год</i>	<i>2020 год</i>
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Инвестиционные ценные бумаги	2.706.523	2.012.007
Операции обратного репо	275.757	306.393
Средства в кредитных организациях	64.675	120.841
Эквиваленты денежных средств	20.072	33.793
Итого процентного дохода по финансовым активам	3.067.027	2.473.034

7. Операционные расходы

	<i>2021 год</i>	<i>2020 год</i>
Расходы на персонал	1.720.396	1.599.377
Износ и амортизация (<i>Примечания 16, 17</i>)	315.357	236.079
Социальный налог	161.014	151.072
Налоги, кроме налога на прибыль	139.718	130.958
Техническое обслуживание основных средств и нематериальных активов	149.290	76.773
Банковские услуги	7.328	62.176
Коммуникации и обслуживание SWIFT	36.362	27.373
Информационные услуги	17.670	25.372
Расходы на развитие бизнеса	49.757	23.960
Членские взносы	20.698	16.193
Профессиональные услуги	45.699	14.206
Операционная аренда	24.175	13.700
Обучение персонала	27.836	7.460
Командировочные расходы	13.091	5.995
Страховые выплаты	11.347	1.100
Расходы на почтовые и курьерские услуги	1.846	707
Прочие расходы	123.832	60.356
Итого операционных расходов	2.865.416	2.452.857

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

8. Налогообложение

Расход по корпоративному подоходному налогу состоит из следующих статей:

	<i>2021 год</i>	<i>2020 год</i>
Начисление корпоративного подоходного налога – текущая часть	300.597	182.926
Корректировка корпоративного подоходного налога прошлых лет	24.689	4.112
Начисление отложенного налога – возникновение и уменьшение временных разниц	59.733	57.686
За вычетом отложенного налога, признанного в составе прочего совокупного дохода (переоценка основных средств)	–	(6.038)
Расход по корпоративному подоходному налогу	385.019	238.686

Доход Компании облагается налогом только в Республике Казахстан. В соответствии с налоговым законодательством применимая ставка корпоративного подоходного налога в 2021 и 2020 годах составляет 20%.

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

	<i>2021 год</i>	<i>2020 год</i>
Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу	4.300.232	3.122.161
Нормативная ставка налога	20%	20%
Налог, рассчитанный по нормативной ставке	860.046	624.432
Корректировка корпоративного подоходного налога прошлых лет	24.689	4.112
<i>Доход, не подлежащий налогообложению:</i>		
Необлагаемый процентный доход по государственным ценным бумагам и прочим ценным бумагам	(541.305)	(402.399)
Прочий необлагаемый доход	(2.795)	(788)
<i>Расходы, не подлежащие вычету:</i>		
Расходы по кредитным убыткам	24.232	3.638
Членские взносы	3.681	2.879
Общие и административные расходы	6.683	2.306
Прочее	9.788	4.506
Расход по корпоративному подоходному налогу	385.019	238.686

Отложенные налоговые активы и обязательства на 31 декабря, а также их движение за соответствующие годы, включают в себя следующие позиции:

	<i>Возникновение и уменьшение временных разниц</i>			<i>Возникновение и уменьшение временных разниц</i>			
	<i>31 декабря 2019 года</i>	<i>В составе прибыли или убытка</i>	<i>В составе прочего совокуп- ного дохода</i>	<i>31 декабря 2020 года</i>	<i>В составе прибыли или убытка</i>	<i>В составе прочего совокуп- ного дохода</i>	<i>31 декабря 2021 года</i>
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц							
Начисления по неиспользованным отпускам	12.645	45	–	12.690	1.533	–	14.223
Прочее	3.248	(3.248)	–	–	–	–	–
Отложенный налоговый актив	15.893	(3.203)	–	12.690	1.533	–	14.223
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц							
Основные средства и нематериальные активы	(89.980)	(48.445)	(6.038)	(144.463)	(61.266)	–	(205.729)
Отложенное налоговое обязательство	(89.980)	(48.445)	(6.038)	(144.463)	(61.266)	–	(205.729)
Итого обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу, нетто	(74.087)	(51.648)	(6.038)	(131.773)	(59.733)	–	(191.506)

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

9. Прибыль на акцию

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

	<i>2021 год</i>	<i>2020 год</i>
Чистая прибыль за год, приходящаяся на акционеров Компании	3.915.213	2.883.475
Средневзвешенное количество простых акций для целей определения базовой прибыли на акцию	1.075.231	978.964
Базовый и разводненный доход на акцию (тенге)	3.641,28	2.945,44

10. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2021 года</i>	<i>31 декабря 2020 года</i>
Наличные средства в кассе	–	166
Корреспондентские счета в кредитных организациях	53.043.475	41.429.103
Корреспондентский счет в НБРК	11.482.909	5.384.203
За вычетом оценочного резерва под ОКУ	(100.227)	(23.296)
Денежные средства и их эквиваленты	64.426.157	46.790.176

Корреспондентские счета в банках включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2021 года</i>	<i>31 декабря 2020 года</i>
The Bank of New York Mellon	28.671.599	21.413.367
АО "Центральный депозитарий ценных бумаг"	22.668.612	13.693.519
Citibank N.A.	883.739	5.801.945
АО "Altyn Bank JSC"	349.499	267.211
JPMorgan Chase Bank, N.A.	462.028	239.396
Прочие кредитные организации	7.998	13.665
	53.043.475	41.429.103
За вычетом оценочного резерва под ОКУ	(100.227)	(23.296)
Корреспондентские счета в кредитных организациях	52.943.248	41.405.807

Остатки денежных средств и их эквивалентов не имеют признаков существенного увеличения кредитного риска или обесценения по состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года. Анализ изменений оценочных резервов под ОКУ за год приведен ниже:

	<i>2021 год</i>	<i>2020 год</i>
Оценочный резерв под ОКУ на 1 января	(23.296)	(9.106)
Чистое изменение резерва	(76.931)	(14.190)
На 31 декабря	(100.227)	(23.296)

*(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)***11. Средства в кредитных организациях и операции обратное репо**

Средства в кредитных организациях представлены следующим образом:

	<i>31 декабря 2021 года</i>	<i>31 декабря 2020 года</i>
Срочные депозиты, размещенные на срок свыше 90 дней	–	1.300.000
За вычетом оценочного резерва под ОКУ	–	(3.523)
Итого средства в кредитных организациях	–	1.296.477

На 31 декабря 2020 года срочные депозиты включали в себя средства в сумме 1.300.000 тысяч тенге, размещенные в ДБ АО "Сбербанк Российской Федерации", с номинальной процентной ставкой 9.00% годовых. В феврале 2021 года данные депозиты были погашены.

Анализ изменений оценочных резервов под ОКУ за год приведен ниже:

	<i>2021 год</i>	<i>2020 год</i>
Оценочный резерв под ОКУ на 1 января	–	(3.773)
Чистое изменение резерва	–	250
На 31 декабря	–	(3.523)

Операции обратное репо представлены следующим образом:

	<i>31 декабря 2021 года</i>	<i>31 декабря 2020 года</i>
В тенге	2.055.614	–
В долларах США	2.158.655	–
Итого Операции обратное репо	4.214.269	–

12. Финансовые активы и обязательства центрального контрагента

	<i>31 декабря 2021 года</i>	<i>31 декабря 2020 года</i>
Операции репо и операции обратного репо	4.245.488.596	1.423.667.918
Валютные операции	87.274	1.379.773
Итого финансовые активы и обязательства центрального контрагента	4.245.575.870	1.425.047.691

Финансовые активы центрального контрагента представляют собой дебиторскую задолженность по валютным операциям и операциям репо, финансовые обязательства центрального контрагента – кредиторскую задолженность по соответствующим сделкам, которые Компания заключила с участниками рынка в роли центрального контрагента.

Взаимозачет встречных требований и обязательств отдельных контрагентов производится в соответствии с МСФО (IAS) 32.

13. Инвестиционные ценные бумаги

Инвестиционные ценные бумаги включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2021 года</i>	<i>31 декабря 2020 года</i>
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Ноты Национального Банка Республики Казахстан	33.420.303	28.723.307
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан	1.000.479	419.210
Корпоративные облигации	–	–
За вычетом оценочного резерва под ОКУ	(41.439)	–
Инвестиционные ценные бумаги	34.379.343	29.142.517

*(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)***14. Долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход**

Долевые ценные бумаги, оцениваемые по ССПСД включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2021 года</i>		<i>31 декабря 2020 года</i>	
	<i>Доля владения, %</i>	<i>Сумма</i>	<i>Доля владения, %</i>	<i>Сумма</i>
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
Долевые ценные бумаги, оцениваемые по ССПСД	–	21.053	–	21.053

Компания по собственному усмотрению классифицировала некоторые инвестиции в долевые инструменты в качестве инвестиций в долевые инструменты, оцениваемые по ССПСД, на том основании, что они не являются предназначенными для торговли. К таким инвестициям относятся обязательные вложения в капиталы бирж и клиринговых организаций.

АО "Центральный депозитарий ценных бумаг" является некоммерческой организацией. Контролирующим акционером АО "Центральный депозитарий ценных бумаг" является Национальный Банк Республики Казахстан, доля владения которого составляет 63,24%. Руководство Компании считает, что Компания не оказывает значительного влияния на деятельность АО "Центральный депозитарий ценных бумаг".

15. Инвестиции в ассоциированную компанию

Инвестиции в ассоциированную компанию по состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов представлены следующим образом:

	<i>31 декабря 2021 года</i>		<i>31 декабря 2020 года</i>	
	<i>Доля владения, %</i>	<i>Сумма</i>	<i>Доля владения, %</i>	<i>Сумма</i>
ТОО "РТРС"	50	90.537	50	91.548

Более подробно информация представлена в Примечании 2.

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

16. Основные средства

	<i>Здание</i>	<i>Земля</i>	<i>Машины и обору- дование</i>	<i>Транс- портные средства</i>	<i>Прочее</i>	<i>Итого</i>
Переоцененная стоимость						
31 декабря 2019 года	1.018.154	179.675	480.133	54.936	135.350	1.868.248
Поступления	–	–	121.581	–	7.478	129.059
Выбытие	(83.821)	(102.405)	–	2.536	–	(183.690)
31 декабря 2020 года	934.333	77.270	601.714	57.472	142.828	1.813.617
Поступления	–	–	169.292	1.454	3.875	174.621
Выбытие	–	–	(12.978)	–	–	(12.978)
31 декабря 2021 года	934.333	77.270	758.028	58.926	146.703	1.975.260
Накопленная амортизация						
31 декабря 2019 года	(58.489)	–	(290.381)	(17.077)	(105.637)	(471.584)
Начисленная амортизация	(25.996)	–	(65.693)	(9.912)	(6.490)	(108.091)
Выбытие	84.485	–	–	26.989	–	111.474
31 декабря 2020 года	–	–	(356.074)	–	(112.127)	(468.201)
Выбытие	–	–	12.978	–	–	12.978
Начисленная амортизация	(26.074)	–	(59.061)	(17.778)	(9.809)	(112.722)
31 декабря 2021 года	(26.074)	–	(402.157)	(17.778)	(121.936)	(567.945)
Чистая балансовая стоимость						
На 31 декабря 2019 года	959.665	179.675	189.752	37.859	29.713	1.396.664
На 31 декабря 2020 года	934.333	77.270	245.640	57.472	30.701	1.345.416
На 31 декабря 2021 года	908.259	77.270	355.871	41.148	24.767	1.407.315

Компания воспользовалась услугами независимого оценщика, ТОО "Бюро Независимой Оценки", для определения справедливой стоимости земли, зданий и транспортных средств, находящихся в собственности Компании. Справедливая стоимость определяется исходя из стоимости аналогичных объектов, предлагаемых на рынке, а также с применением метода дисконтированных денежных потоков. Дата переоценки – 31 декабря 2020 года. Более подробная информация о справедливой стоимости земли, зданий и транспортных средств раскрывается в *Примечании 24*.

Если бы оценка стоимости земель, зданий и транспортных средств проводилась с использованием модели учета по первоначальной стоимости, то показатели балансовой стоимости выглядели бы следующим образом:

	<i>31 декабря 2021 года</i>			<i>31 декабря 2020 года</i>		
	<i>Земля</i>	<i>Здание</i>	<i>Транс- портные средства</i>	<i>Земля</i>	<i>Здание</i>	<i>Транс- портные средства</i>
Первоначальная стоимость	1.628	1.023.223	61.424	1.628	1.023.223	61.424
Накопленная амортизация	–	(130.035)	(39.286)	–	(232.357)	(30.073)
Чистая балансовая стоимость	1.628	893.188	22.138	1.628	790.866	31.351

По состоянию на 31 декабря 2021 года первоначальная стоимость полностью самортизированных основных средств составила 283.974 тысячи тенге (31 декабря 2020 года: 274.992 тысячи тенге).

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

17. Нематериальные активы

Ниже представлено движение по статьям нематериальных активов:

	<i>Внутреннее разрабаты- ваемое программное обеспечение</i>	<i>Прочее программное обеспечение и лицензии</i>	<i>Прочее</i>	<i>Затраты на разработку</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость					
31 декабря 2019 года	194.721	691.955	5.831	2.293	894.800
Поступления	2.643	406.521	281	9.263	418.708
Капитализация заработной платы и прочих затрат	6.008	–	–	–	6.008
Списание	11.085	–	471	(11.556)	–
31 декабря 2020 года	214.457	1.098.476	6.583	–	1.319.516
Поступления	–	397.878	–	28.819	426.697
Капитализация заработной платы и прочих затрат	53.073	–	–	–	53.073
Переводы	–	13.056	–	(13.056)	–
31 декабря 2021 года	267.530	1.509.410	6.583	15.763	1.799.286
Накопленная амортизация					
31 декабря 2019 года	(88.738)	(80.353)	(5.573)	–	(174.664)
Начисленная амортизация	(36.832)	(90.146)	(1.010)	–	(127.988)
Списание	–	–	–	–	–
31 декабря 2020 года	(125.570)	(170.499)	(6.583)	–	(302.652)
Начисленный износ	(47.937)	(154.698)	–	–	(202.635)
31 декабря 2021 года	(173.507)	(325.197)	(6.583)	–	(505.287)
Чистая балансовая стоимость					
На 31 декабря 2019 года	105.983	611.602	258	2.293	720.136
На 31 декабря 2020 года	88.887	927.977	–	–	1.016.864
На 31 декабря 2021 года	94.023	1.184.213	–	15.763	1.293.999

По состоянию на 31 декабря 2021 года первоначальная стоимость полностью самортизированных нематериальных активов составила 90.160 тысяч тенге (31 декабря 2020 года: 45.614 тысяч тенге).

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

18. Авансы выданные

По состоянию на 31 декабря 2021 года авансы выданные составили 574.519 тысяч, в том числе аванс, выданный ПАО "Московская Биржа ММВБ-РТС" (далее - МОЕХ) в размере 557 835 тысяч тенге, в рамках стратегического соглашения от 10 октября 2018 года на приобретение программных продуктов для проведения биржевых торгов и осуществления клиринга.

19. Прочие активы и обязательства

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2021 года</i>	<i>31 декабря 2020 года</i>
Прочие финансовые активы		
Комиссионные вознаграждения к получению	162.063	139.586
Доход за услуги по клиринговым операциям	185.714	112.799
Доход от информационных услуг к получению	62.659	53.952
Листинговые вознаграждения к получению	17.800	10.762
Членские взносы к получению	6.414	1.304
Доходы от услуг удаленного доступа к получению	1.429	250
Штрафы и пени к получению	175	125
Итого прочие финансовые активы	436.254	318.778
За вычетом оценочного резерва под ОКУ	(21.641)	(15.328)
Итого прочие финансовые активы	414.613	303.450
Прочие нефинансовые активы		
Налоги, кроме корпоративного подоходного налога	21.212	8.637
Расходы будущих периодов	11.574	7.415
Товарно-материальные запасы	13.650	6.379
Авансы по отпускам	5	1.371
Прочее	36	39
Итого прочие нефинансовые активы	46.477	23.841
Итого прочих активов	461.090	327.291

Прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2021 года</i>	<i>31 декабря 2020 года</i>
Прочие финансовые обязательства		
Кредиторская задолженность	25.025	12.109
Дивиденды к выплате	2.203	2.203
Итого прочие финансовые обязательства	27.228	14.312
Прочие нефинансовые обязательства		
Начисления по неиспользованным отпускам	71.113	63.448
Налоги, кроме корпоративного подоходного налога	86.192	3.090
Прочее	10.989	4.895
Итого прочие нефинансовые обязательства	168.294	71.433
Итого прочих обязательств	195.522	85.745

20. Средства клиринговых участников

По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года средства клиринговых участников представлены гарантийными и маржевыми взносами, являющимися обеспечением исполнения нетто-обязательств клиринговых участников рынка деривативов, сделок фондового и валютного рынков.

	<i>31 декабря 2021 года</i>	<i>31 декабря 2020 года</i>
Обеспечения по валютному и фондовому рынкам	85.698.345	63.511.191
Гарантийные взносы по валютному рынку	652.000	701.000
Гарантийные взносы по фондовому рынку	366.000	386.000
Гарантийные взносы по рынку деривативов	46.000	35.000
Обеспечение по рынку деривативов	67.924	57.660
Итого средств клиринговых участников	86.830.269	64.690.851

*(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)***20. Средства клиринговых участников (продолжение)**

Средства были размещены следующими клиринговыми участниками:

	<i>31 декабря 2021 года</i>	<i>31 декабря 2020 года</i>
Казахстанские банки второго уровня	67.020.412	48.169.842
Прочие финансовые организации	19.272.597	16.302.827
Международный банковский расчетный и кредитный институт	537.260	218.182
Итого средств клиринговых участников	86.830.269	64.690.851

21. Уставный капитал

Уставный капитал Компании представлен следующим количеством простых акций:

	<i>Количество выпущенных акций</i>	<i>Количество выкупленных акций</i>	<i>Количество акций в обращении</i>	<i>Уставный капитал</i>	<i>Собственные выкупленные акции</i>
01 января 2020 года	974.373	(13.329)	961.044	2.661.775	(62.076)
Увеличение уставного капитала	100.858	–	100.858	1.527.255	–
31 декабря 2020 года	1.075.231	–	1.075.231	4.189.030	–
31 декабря 2021 года	1.075.231	–	1.075.231	4.189.030	–

По состоянию на 31 декабря 2021 года общее количество объявленных простых акций составляет 5.000.000 штук (31 декабря 2020 года: 5.000.000 штук). По состоянию на 31 декабря 2021 года объявленные акции были размещены в количестве 1.075.231 штуки и полностью оплачены.

27 октября 2020 года Совет директоров Компании одобрил решение о размещении/реализации 119 000 простых акций, включая ранее выкупленные акции в количестве 13 329 штук. В рамках реализации права преимущественной покупки ТОО "Bolashaq Trade Group" приобрело 5 683 простых акции на основании сделки купли-продажи от 21 декабря 2020 года. 15 декабря 2020 года Компания и МОЕХ заключили сделку по продаже простых акций Компании в количестве 95.175 штук и ранее выкупленных акций в количестве 13.329 штук по цене 13.918,67 тенге за одну акцию в рамках реализации ранее подписанного сторонами Соглашения о стратегическом сотрудничестве от 10 октября 2018 года. Активы, полученные в результате продажи акций, были представлены денежными средствами на общую сумму 1.510.231.369 тенге 68 тиын.

Характер и назначение прочих резервов*Резерв переоценки основных средств*

Резерв переоценки основных средств используется для отражения увеличения справедливой стоимости земли, зданий и транспортных средств, а также уменьшения этой стоимости, но только в той мере, в какой такое уменьшение связано с предыдущим увеличением стоимости того же актива, ранее отраженным в составе собственного капитала.

Резерв справедливой стоимости

Данный резерв отражает изменение справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по ССПСА.

Резервный фонд

Резервный фонд формируется в соответствии с требованиями Закона Республики Казахстан "О рынке ценных бумаг" для покрытия возможного дефолта участников рынка. На заседании Совета директоров Компании от 30 апреля 2020 года было принято решение увеличить резервный фонд на 1.420.000 тысяч тенге. На конец 2021 года Компания провела оценку достаточности резервного фонда. Руководство Компании уверено в достаточности созданного резерва и утверждает об отсутствии необходимости увеличивать резервный фонд по состоянию на 31 декабря 2021 года.

*(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)***21. Уставный капитал (продолжение)***Движение по статьям прочих резервов*

Ниже представлено движение по статьям прочих резервов:

	<i>Резерв справедливой стоимости</i>	<i>Резерв переоценки основных средств</i>	<i>Резервный фонд</i>
На 01 января 2019 года	13	179.490	1.750.000
Чистая величина изменения справедливой стоимости долговых инструментов, оцениваемых по ССПСА	(13)	–	–
Переоценка основных средств	–	(72.216)	–
Налоговый эффект от переоценки основных средств	–	(6.038)	–
Амортизация резерва переоценки за вычетом налогов	–	(403)	–
На 31 декабря 2020 года	-	100.833	3.170.000
Амортизация резерва переоценки за вычетом налогов	–	(9.847)	–
На 31 декабря 2021 года	–	90.986	3.170.000

22. Договорные и условные обязательства**Операционная среда**

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

Негативное влияние на экономику Казахстана оказывает снижение цен на нефть и волатильность тенге по отношению к основным иностранным валютам. Процентные ставки в тенге остаются высокими. Совокупность этих факторов привела к снижению доступности капитала и увеличению его стоимости, а также к повышению неопределенности относительно дальнейшего экономического роста, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты деятельности и экономические перспективы Компании. Руководство Компании считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Компании в текущих условиях.

В связи с текущей ситуацией с пандемией COVID-19 остается неопределенность относительно дальнейшего развития пандемии и ее продолжительности, а также степени возможного восстановления экономики в ближайшем будущем. Правительство продолжает принимать различные меры, и их влияние продолжает развиваться. Поэтому руководство Компании осуществляет непрерывную оценку возросших рисков, а также последствий пандемии и предпринимаемых Правительством мер.

Налогообложение

Налоговые условия в Республике Казахстан подвержены изменению и непоследовательному применению и интерпретации. Расхождения в интерпретации казахстанских законов и положений Компании с казахстанскими уполномоченными органами может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени.

Казахстанское законодательство и практика налогообложения находятся в состоянии непрерывного развития, и поэтому подвержены различному толкованию и частым изменениям, которые могут иметь обратную силу. В некоторых случаях в целях определения налогооблагаемой базы, налоговое законодательство ссылается на положения МСФО, при этом толкование соответствующих положений МСФО казахстанскими налоговыми органами может отличаться от учетных политик, суждений и оценок, примененных руководством при подготовке данной отдельной финансовой отчетности, что может привести к возникновению дополнительных налоговых обязательств у Банка. Налоговые органы могут проводить ретроспективную проверку в течение трех лет после окончания налогового года. Руководство Компании считает, что его интерпретации соответствующего законодательства являются приемлемыми и налоговая позиция Компании обоснована.

*(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)***22. Договорные и условные обязательства (продолжение)****Судебные разбирательства**

В ходе обычной деятельности Компания является объектом судебных исков и претензий. По мнению руководства, вероятные обязательства (при их наличии), возникающие в результате таких исков или претензий, не окажут существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании в будущем.

Договорные и условные обязательства

На 31 декабря договорные и условные обязательства Компании включали в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2021 года</i>	<i>31 декабря 2020 года</i>
Договорные и условные обязательства		
Обязательства по капитальным затратам	-	77.873

10 октября 2018 года Компания и МОЕХ подписали Соглашение о стратегическом сотрудничестве. Согласно соглашению, Компания приобретает права на использование программного обеспечения МОЕХ (для обслуживания операций на биржевых рынках KASE), оказание МОЕХ услуг стратегического консалтинга для KASE.

23. Политика управления рисками**Введение**

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

- кредитный риск;
- риск ликвидности;
- рыночный риск;
- валютный риск;
- операционный риск.

Биржа признает важность наличия эффективного и действенного процесса по управлению рисками. Для обеспечения действенной и эффективной политики управления рисками Биржа определила основные принципы управления рисками, основная цель которых состоит в том, чтобы защитить Биржу 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 Биржи регламентируются соответствующими внутренними документами Биржи.

Далее приводится описание в отношении основных рисков Биржи.

Структура управления рисками

Общую ответственность за определение рисков и контроль за ними несет Совет директоров, однако также существуют отдельные независимые органы, которые отвечают за управление и контроль над 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, контролирует выполнение соответствующих решений, принятых в отношении рисков, и осуществляет контроль над ними.

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

23. Политика управления рисками (продолжение)

Введение (продолжение)

Правление

Правление несет ответственность за обеспечение организации эффективной системы управления рисками на Бирже.

Комитет по рыночным рискам

Коллегиальный консультативный орган Биржи, минимально требуемый состав которого определяется Правлением, персональный состав утверждается приказом Председателя Правления. Основными функциями Комитета по рыночным рискам являются анализ, мониторинг, выявление и управление рисками, связанными с ситуацией на финансовых рынках, деятельностью Биржи, ее контрагентов – членов Биржи, клиринговых участников, эмитентов и инвесторов, а также подготовка рекомендаций Правлению Биржи.

Инвестиционный комитет

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

Снижение риска

В рамках управления рисками Компания использует производные и другие инструменты для управления позициями, возникающими вследствие изменений в процентных ставках, обменных курсах, риска изменения цены акций, кредитного риска, а также позиций по прогнозируемым сделкам. Компания активно использует обеспечение для снижения своего кредитного риска.

Чрезмерные концентрации риска

Концентрации риска возникают в случае, когда ряд контрагентов осуществляет схожие виды деятельности или их деятельность ведется в одном географическом регионе, или контрагенты обладают аналогичными экономическими характеристиками, и в результате изменения в экономических, политических и других условиях оказывают схожее влияние на способность этих контрагентов выполнять договорные обязательства. Концентрации риска отражают относительную чувствительность результатов деятельности Компании к изменениям в условиях, которые оказывают влияние на определенную отрасль или географический регион.

Для того, чтобы избежать чрезмерных концентраций риска, политика и процедуры Компании включают в себя специальные принципы, направленные на поддержание диверсифицированного портфеля. Осуществляется управление установленными концентрациями риска.

Кредитный риск

Кредитный риск – риск того, что Компания понесет убытки вследствие того, что его клиенты или контрагенты не выполнили своих договорных обязательств. Компания управляет кредитным риском путем установления предельного размера риска, который Компания готова принять по отдельным контрагентам, а также с помощью мониторинга соблюдения установленных лимитов риска.

В соответствии с политикой инвестирования активов, утвержденной решением Совета директоров, осуществляется формирование сбалансированных по доходности и риску портфелей финансовых инструментов, диверсифицированных по видам активов, степени ликвидности, уровню доходности, срочности.

В соответствии с политикой инвестирования активов Биржа 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.

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

23. Политика управления рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Операции с центральным контрагентом

Исполняя функции центрального контрагента, Биржа также подвержена кредитным рискам в связи с тем, что принимает на себя риски неисполнения клиринговыми участниками своих обязательств и одновременно гарантирует исполнение своих обязательств перед каждым добросовестным клиринговым участником.

В целях управления кредитным риском при исполнении функций центрального контрагента Биржа устанавливает требования к финансовому состоянию клиринговых участников, к видам и качеству принимаемого обеспечения, которое включает в себя деньги и ликвидные ценные бумаги, эмитентов с высоким уровнем надежности, определенным в соответствии с внутренними методиками Биржи. Биржа разработала и постоянно совершенствует систему внутренних рейтингов, обеспечивающую взвешенную оценку своих контрагентов и уровень принятого риска. Оценка контрагентов осуществляется на основе всесторонней глубокой оценки финансовых условий контрагентов, уровня информационной прозрачности, деловой репутации и прочих финансовых и нефинансовых факторов.

Для снижения кредитного риска, связанного с операциями, где Биржа выступает в качестве центрального контрагента, Биржа ввела многоуровневую каскадную структуру пула обеспечения, соответствующую международным стандартам и состоящую из различных линий защиты.

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

Обесценение

Компания рассчитывает ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) для оценки ожидаемых недополучений денежных средств, которые дисконтируются с использованием уровня инфляции. Механика расчета ОКУ описана ниже, а основными элементами являются следующие:

Вероятность дефолта (PD)	<i>Вероятность дефолта</i> представляет собой расчетную оценку вероятности наступления дефолта на протяжении заданного временного промежутка. Дефолт может произойти только в определенный момент времени в течение рассматриваемого периода, если признание актива не было прекращено, и он по-прежнему является частью портфеля.
Величина, подверженная риску дефолта (EAD)	<i>Величина, подверженная риску дефолта</i> , представляет собой расчетную оценку величины, подверженной дефолту на какую-либо дату в будущем, с учетом ожидаемых изменений этой величины после отчетной даты, включая выплаты основной суммы долга и процентов, предусмотренные договором или иным образом, ожидаемые погашения выданных займов и проценты, начисленные в результате просрочки платежей.
Уровень потерь при дефолте (LGD)	<i>Уровень потерь при дефолте</i> представляет собой расчетную оценку убытков, возникающих в случае наступления дефолта в определенный момент времени. Данный показатель рассчитывается исходя из разницы между предусмотренными договором денежными потоками и теми денежными потоками, которые кредитор ожидает получить, в том числе в результате реализации обеспечения. Обычно выражается в процентах по отношению к EAD.

В отношении дебиторской задолженности Биржа применяет упрощенный подход, предусмотренный стандартом, и рассчитывает оценочный резерв под ОКУ на основе кредитных убытков, возникновение которых ожидается на протяжении срока действия актива (ожидаемые кредитные убытки за весь срок или ОКУ за весь срок). Биржа использовала матрицу оценочных резервов, опираясь на свой прошлый опыт возникновения кредитных убытков, скорректированный с учетом прогнозных факторов, специфичных для заемщиков и общих экономических условий.

*(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)***23. Политика управления рисками (продолжение)****Кредитный риск (продолжение)***Обесценение (продолжение)*

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.

Определение дефолта

Компания считает, что в отношении средств в банках произошел дефолт, и предпринимает немедленные меры по его устранению, если на момент закрытия операционного дня необходимые внутридневные платежи, указанные в отдельных соглашениях, не были произведены.

Казначейские и межбанковские отношения

Казначейские отношения Компании включают отношения с контрагентами, такими как организации по оказанию финансовых услуг, банки, брокеры-дилеры, биржи и клиринговые организации. Для оценки таких отношений департамент кредитного риска Компании анализирует общедоступную информацию, такую, как финансовая отчетность и данные из других внешних источников, например, внешние рейтинги.

Компания использует следующие уровни кредитного рейтинга:

<i>Рейтинг внешнего международного рейтингового агентства (Fitch)</i>	<i>Описание уровня рейтинга</i>	<i>PD за весь срок</i>
AA+ до AAA	Высокий рейтинг	0-2%
AA		
A+ до AA-		
A-		
BVB+		
BVB	Стандартный рейтинг	2-14%
BVB-		
BV+		
BV- до BV		
B- до B+		
CCC	Рейтинг ниже стандартного	14-100%
CCC-		
D		
	Обесцененные	100%

Максимальная подверженность кредитному риску

Балансовая стоимость статей отдельного отчета о финансовом положении, включая производные инструменты, без учета влияния снижения риска вследствие использования генеральных соглашений о неттинге и соглашений о предоставлении обеспечения, наиболее точно отражает максимальный размер кредитного риска по данным статьям.

По финансовым инструментам, отражаемым по справедливой стоимости, их балансовая стоимость представляет собой текущий размер кредитного риска, но не максимальный размер риска, который может возникнуть в будущем в результате изменений в стоимости.

*(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)***23. Политика управления рисками (продолжение)***Максимальная подверженность кредитному риску (продолжение)*

Далее представлена классификация финансовых активов Биржи по кредитным рейтингам.

	<i>AA</i>	<i>AA-/A+</i>	<i>BBB</i>	<i>BBB-</i>	<i><BBB-</i>	<i>Кредитный рейтинг не присвоен</i>	<i>Итого</i>
31 декабря 2021 года							
Денежные средства и их эквиваленты, за исключением наличных средств	28.646.529	1.344.774	1.278	34.077.051	356.489	36	64.426.157
Средства в кредитных организациях	–	–	–	–	–	–	–
Операции обратное репо	–	–	–	4.214.269	–	–	4.214.269
Инвестиционные ценные бумаги	–	–	–	34.379.343	–	–	34.379.343
Прочие финансовые активы	–	–	–	–	–	414.613	414.613
Итого	28.646.529	1.344.774	1.278	72.670.663	356.489	414.649	103.434.382
31 декабря 2020 года							
Денежные средства и их эквиваленты, за исключением наличных средств	21.395.407	6.036.923	1.172	5.661.874	1.115	13.693.519	46.790.010
Средства в кредитных организациях	–	–	–	1.296.477	–	–	1.296.477
Инвестиционные ценные бумаги	–	–	–	29.142.517	–	–	29.142.517
Прочие финансовые активы	–	–	–	–	–	303.450	303.450
Итого	21.395.407	6.036.923	1.172	36.100.868	1.115	13.996.969	77.532.454

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Компания не сможет выполнить свои обязательства по выплатам при наступлении срока их погашения в обычных или непредвиденных условиях. С целью ограничения этого риска руководство обеспечило доступность различных источников финансирования в дополнение к существующей минимальной сумме банковских вкладов. Руководство также осуществляет управление активами, учитывая ликвидность, и ежедневный мониторинг будущих денежных потоков и ликвидности. Этот процесс включает в себя оценку ожидаемых денежных потоков и наличие высококачественного обеспечения, которое может быть использовано для получения дополнительного финансирования в случае необходимости.

Управление риском ликвидности

В рамках управления риском ликвидности при осуществлении функций центрального контрагента Биржа использует следующие инструменты: овердрафт на валютном рынке по корреспондентскому счету в Национальном Банке Республике Казахстан, операции прямого РЕПО и адресные операции с иностранной валютой, условно называемые краткосрочный валютный своп.

Временно свободные собственные активы Биржи размещались на вкладах в банках второго уровня сроком не более двух лет. Перечень банков второго уровня, в которых могли быть размещены вклады Биржи, регулярно пересматривался и утверждался Инвестиционным комитетом Биржи.

При этом диверсификация объектов инвестирования, составляющих инвестиционный портфель, производится в целях исключения рисков потерь, возникающих в результате концентрации финансовых активов с одинаковым сроком погашения в инвестиционном портфеле Биржи.

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

23. Политика управления рисками (продолжение)**Риск ликвидности (продолжение)***Управление риском ликвидности (продолжение)*

Согласно Политике инвестирования активов Биржи, средства участников торгов, являющимися обеспечением по заключаемым ими сделкам размещаются в высоколиквидные инструменты, а также хранятся на корреспондентских счетах Биржи. Риск ликвидности, возникающий в ходе проведения биржевых торгов на валютном рынке, 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 сделкам на биржевых рынках участниками валютного и фондового рынков, а также рынка деривативов сформированы гарантийные фонды, а Биржей – резервные фонды, размеры которых рассчитываются по внутренним методикам.

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Компании на 31 декабря в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению.

<i>31 декабря 2021 года</i>	<i>От 1</i>						<i>Итого</i>
	<i>Менее 1</i>	<i>От 1 до 3</i>	<i>От 3 до 12</i>	<i>года</i>	<i>Более</i>	<i>Без срока</i>	
	<i>месяцев</i>	<i>месяцев</i>	<i>месяцев</i>	<i>до 5 лет</i>	<i>5 лет</i>	<i>погашения</i>	
Финансовые обязательства							
Средства клиринговых участников	86.830.269	–	–	–	–	–	86.830.269
Прочие финансовые обязательства	25.025	–	2.203	–	–	–	27.228
Итого финансовых обязательств	86.855.294	–	2.203	–	–	–	86.857.497

<i>31 декабря 2020 года</i>	<i>От 1</i>						<i>Итого</i>
	<i>Менее 1</i>	<i>От 1 до 3</i>	<i>От 3 до 12</i>	<i>года</i>	<i>Более</i>	<i>Без срока</i>	
	<i>месяцев</i>	<i>месяцев</i>	<i>месяцев</i>	<i>до 5 лет</i>	<i>5 лет</i>	<i>погашения</i>	
Финансовые обязательства							
Средства клиринговых участников	64.690.851	–	–	–	–	–	64.690.851
Прочие финансовые обязательства	12.109	–	2.203	–	–	–	14.312
Итого финансовых обязательств	64.702.960	–	2.203	–	–	–	64.705.163

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 Биржа, а также вследствие низкой ликвидности рынка по причине издержек ликвидации позиций, в том числе открытых позиций клиринговых участников по сделкам, заключаемым в режимах с центральным контрагентом.

Для управления рыночным риском центральный контрагент использует такие элементы системы управления рисками, как систему определения риск-параметров финансовых инструментов, лимиты открытия позиций клиринговых участников на определенных биржевых рынках, контроль достаточности обеспечения / маржевое обеспечение для клиринговых участников с частичным обеспечением, контроль полного покрытия возникающих обязательств для клиринговых участников с полным покрытием, переоценку стоимости обеспечения / маржевого обеспечения и нетто-позиций клиринговых участников с частичным обеспечением, установление требований к финансовому инструменту для допуска его к сделкам с частичным обеспечением.

Валютный риск

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

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

23. Политика управления рисками (продолжение)**Валютный риск (продолжение)**

В следующей таблице представлены валюты, в которых Биржа имеет значительные позиции на 31 декабря по монетарным активам и обязательствам. Проведенный анализ состоит в расчете влияния возможного изменения в валютных курсах по отношению к тенге на отдельный отчет о совокупном доходе (вследствие наличия неторговых монетарных активов и обязательств, справедливая стоимость которых чувствительна к изменениям валютного курса). Влияние на собственный капитал не отличается от влияния на отдельный отчет о совокупном доходе. Отрицательные суммы в таблице отражают потенциально возможное чистое уменьшение в отдельном отчете о совокупном доходе или собственном капитале, а положительные суммы отражают потенциальное чистое увеличение.

<i>Валюта</i>	<i>2021 год</i>		<i>2020 год</i>	
	<i>Изменение валютного курса, в %</i>	<i>Влияние на прибыль до налогообложения</i>	<i>Изменение валютного курса, в %</i>	<i>Влияние на прибыль до налогообложения</i>
Доллар США	14%	50.906	14%	48.887
	(-11%)	(39.998)	(11%)	(32.912)
Евро	14%	(-10)	14%	(5)
	(-11%)	7	(11%)	4

Операционный риск

Операционный риск – это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Биржа не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Биржа может управлять такими рисками. 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 разработаны политики и процедуры обеспечения непрерывности и восстановления деятельности.

24. Оценка справедливой стоимости**Иерархия справедливой стоимости**

Компания использует следующую иерархию определения справедливой стоимости и раскрытия информации о ней в зависимости от модели оценки:

- Уровень 1: котировки (нескорректированные) на активных рынках для идентичных активов или обязательств.
- Уровень 2: прочие модели, для которых все исходные данные, оказывающие значительное влияние на отраженную в учете справедливую стоимость, являются наблюдаемыми напрямую или косвенно.
- Уровень 3: модели, для которых не все исходные данные, оказывающие существенное влияние на отраженную в учете справедливую стоимость, являются наблюдаемыми на рынке.

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

24. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Для цели раскрытия информации о справедливой стоимости Компания определила классы активов и обязательств на основании природы, характеристик и рисков по активу или обязательству, а также уровень в иерархии справедливой стоимости.

		<i>Оценка справедливой стоимости с использованием исходных данных</i>					<i>Справед- ливая стоимость</i>	<i>Непризна- ная прибыль/ (убыток)</i>
<i>31 декабря 2021 года</i>	<i>Дата оценки</i>	<i>Уровня 1</i>	<i>Уровня 2</i>	<i>Уровня 3</i>	<i>Итого</i>			
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости								
Долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	31 декабря 2021 года	–	–	21.053	21.053	21.053	–	
Основные средства – земля, здания, транспортные средства	31 декабря 2020 года	–	–	1.026.677	1.026.677	1.026.677	–	
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается								
Денежные средства и их эквиваленты	31 декабря 2021 года	11.482.909	52.943.248	–	52.943.248	52.943.248	–	
Средства в кредитных организациях	31 декабря 2021 года	–	–	–	–	–	–	
Инвестиционные ценные бумаги	31 декабря 2021 года	34.379.343	–	–	34.379.343	34.430.667	51.324	
Операции обратное репо	31 декабря 2021 года	–	4.214.269	–	4.214.269	4.214.269	–	
Прочие финансовые активы	31 декабря 2021 года	–	–	461.090	461.090	461.090	–	
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается								
Средства клиринговых участников	31 декабря 2021 года	–	86.830.269	–	86.830.269	86.830.269	–	
Прочие финансовые обязательства	31 декабря 2021 года	–	–	27.228	27.228	27.228	–	
		<i>Оценка справедливой стоимости с использованием исходных данных</i>					<i>Справед- ливая стоимость</i>	<i>Непризна- ная прибыль/ (убыток)</i>
<i>31 декабря 2020 года</i>	<i>Дата оценки</i>	<i>Уровня 1</i>	<i>Уровня 2</i>	<i>Уровня 3</i>	<i>Итого</i>			
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости								
Долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	31 декабря 2020 года	–	–	21.053	21.053	21.053	–	
Основные средства – земля, здания, транспортные средства	31 декабря 2020 года	–	–	1.069.075	1.069.075	1.069.075	–	
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается								
Денежные средства и их эквиваленты	31 декабря 2020 года	5.384.369	41.405.807	–	46.790.176	46.790.176	–	
Средства в кредитных организациях	31 декабря 2020 года	–	1.296.477	–	1.296.477	1.296.477	–	
Инвестиционные ценные бумаги	31 декабря 2020 года	29.142.517	–	–	29.142.517	29.152.006	9.489	
Прочие финансовые активы	31 декабря 2020 года	–	–	303.450	303.450	303.450	–	
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается								
Средства клиринговых участников	31 декабря 2020 года	–	64.690.851	–	64.690.851	64.690.851	–	
Прочие финансовые обязательства	31 декабря 2020 года	–	–	14.312	14.312	14.312	–	

*(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)***24. Оценка справедливой стоимости (продолжение)****Модели оценки и допущения**

Ниже описаны модели и допущения, при помощи которых была определена справедливая стоимость активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости в финансовой отчетности, а также статей, которые не оцениваются по справедливой стоимости в отдельном отчете о финансовом положении, но справедливая стоимость которых раскрывается.

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения (менее трех месяцев), допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости. Данное допущение также применяется к вкладам до востребования и сберегательным счетам без установленного срока погашения.

Финансовые активы и финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость котируемых облигаций основывается на котировках на отчетную дату. Справедливая стоимость некотируемых инструментов, средств в кредитных организациях, средств клиринговых участников, прочих финансовых активов и обязательств оценивается посредством дисконтирования будущих денежных потоков с использованием ставок, существующих в настоящий момент по задолженности с аналогичными условиями, кредитным риском и сроком погашения.

Основные средства – здания

Справедливая стоимость объектов недвижимости была определена при помощи метода сопоставления с рынком и метода дисконтированных денежных потоков. Согласно методу сопоставления с рынком оценка, произведенная оценщиком, основана на ценах рыночных операций, существенно скорректированных с учетом различий в характере, местонахождении или состоянии конкретного объекта недвижимости.

Согласно методу дисконтированных денежных потоков справедливая стоимость оценивается с использованием допущений, касающихся выгод и обязательств, связанных с владением, в течение срока использования актива. Этот метод включает в себя прогнозирование последовательности денежных потоков по доле участия в объекте недвижимости. В отношении этой последовательности прогнозируемых денежных потоков применяется ставка дисконтирования, полученная на основании рыночных данных, в результате чего определяется приведенная стоимость потока доходов, связанного с активом.

Основные средства – земля

Справедливая стоимость объектов недвижимости была определена при помощи метода сопоставления с рынком. Оценка, произведенная оценщиком, основана на ценах рыночных операций, существенно скорректированных с учетом различий в характере, местонахождении или состоянии конкретного объекта недвижимости.

Существенные ненаблюдаемые исходные данные и чувствительность нефинансовых инструментов уровня 3, оцениваемых по справедливой стоимости, к изменениям в ключевых допущениях

В следующей таблице представлена обобщенная информация о чувствительности оценок справедливой стоимости зданий Компании, отнесенных к уровню 3 иерархии справедливой стоимости, к изменениям ненаблюдаемых исходных данных на 31 декабря:

2021 года

<i>Ненаблюдаемые исходные данные</i>	<i>Значение</i>	<i>Изменение в ненаблюдаемых исходных данных</i>	<i>Влияние на справедливую стоимость</i>
Ставка дисконтирования	26,22%	+1%	(52.219)
		-1%	59.312

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

24. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

2020 года

<i>Ненаблюдаемые исходные данные</i>	<i>Значение</i>	<i>Изменение в ненаблюдаемых исходных данных</i>	<i>Влияние на справедливую стоимость</i>
Ставка дисконтирования	15,72%	+1%	(32.601)
		-1%	37.029

25. Взаимозачет финансовых инструментов

В таблицах ниже представлены финансовые активы, зачтенные против финансовых обязательств в отдельном отчете о финансовом положении, а также последствия обеспеченных правовой защитой генеральных соглашений о неттинге и аналогичных соглашений (ISDA, RISDA и подобных), которые не приводят к взаимозачету в отдельном отчете о финансовом положении:

		<i>Чистый размер финансовых активов, представленных в отдельном отчете о финансовом положении</i>	<i>Чистый размер финансовых обязательств, представленных в отдельном отчете о финансовом положении</i>	<i>Связанные суммы, взаимозачет которых не отражен в отдельном отчете о финансовом положении</i>		<i>Чистая сумма</i>
				<i>Финансовые инструменты</i>	<i>Полученное денежное обеспечение</i>	
<i>На 31 декабря 2021 года</i>						
Финансовые активы						
Финансовые активы центрального контрагента		4.245.575.870	–	(4.245.575.870)	–	–
Итого		4.245.575.870	–	(4.245.575.870)	–	–
Финансовые обязательства						
Финансовые обязательства центрального контрагента		–	(4.245.575.870)	4.245.575.870	–	–
Итого		–	(4.245.575.870)	4.245.575.870	–	–
		<i>Чистый размер финансовых активов, представленных в отдельном отчете о финансовом положении</i>	<i>Чистый размер финансовых обязательств, представленных в отдельном отчете о финансовом положении</i>	<i>Связанные суммы, взаимозачет которых не отражен в отдельном отчете о финансовом положении</i>		<i>Чистая сумма</i>
				<i>Финансовые инструменты</i>	<i>Полученное денежное обеспечение</i>	
<i>На 31 декабря 2020 года</i>						
Финансовые активы						
Финансовые активы центрального контрагента		1.425.047.691	–	(1.425.047.691)	–	–
Итого		1.425.047.691	–	(1.425.047.691)	–	–
Финансовые обязательства						
Финансовые обязательства центрального контрагента		–	(1.425.047.691)	1.425.047.691	–	–
Итого		–	(1.425.047.691)	1.425.047.691	–	–

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

26. Анализ сроков погашения активов и обязательств

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

	31 декабря 2021 года			31 декабря 2020 года		
	<i>В течение одного года</i>	<i>Более одного года</i>	<i>Итого</i>	<i>В течение одного года</i>	<i>Более одного года</i>	<i>Итого</i>
Денежные средства и их эквиваленты	64.426.157	–	64.426.157	46.790.176	–	46.790.176
Средства в кредитных организациях	–	–	–	1.296.477	–	1.296.477
Операции обратное репо	4.214.269	–	4.214.269	–	–	–
Финансовые активы центрального контрагента	4.245.575.870	–	4.245.575.870	1.425.047.691	–	1.425.047.691
Инвестиционные ценные бумаги	34.379.343	–	34.379.343	29.142.517	–	29.142.517
Долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	–	21.053	21.053	–	21.053	21.053
Инвестиции в дочерние организации	–	12.852	12.852	–	12.852	12.852
Инвестиции в ассоциированную компанию	–	90.537	90.537	–	91.548	91.548
Активы по текущему корпоративному подоходному налогу	78.295	–	78.295	11.476	–	11.476
Основные средства	–	1.407.315	1.407.315	–	1.345.416	1.345.416
Нематериальные активы	–	1.293.999	1.293.999	–	1.016.864	1.016.864
Авансы выданные	16.684	557.835	574.519	11.290	650.606	661.896
Прочие активы	461.090	–	461.090	327.291	–	327.291
Итого	4.349.151.708	3.383.591	4.352.535.299	1.502.626.918	3.138.339	1.505.765.257
Средства клиринговых участников	86.830.269	–	86.830.269	64.690.851	–	64.690.851
Финансовые обязательства центрального контрагента	4.245.575.870	–	4.245.575.870	1.425.047.691	–	1.425.047.691
Обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу	–	191.506	191.506	–	131.773	131.773
Авансы полученные	50.423	–	50.423	31.071	–	31.071
Прочие обязательства	195.522	–	195.522	85.745	–	85.745
Итого	4.332.652.084	191.506	4.332.843.590	1.489.855.358	131.773	1.489.987.131
Чистая позиция	16.499.624	3.192.085	19.691.709	12.771.560	3.006.566	15.778.126

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

27. Операции со связанными сторонами

В соответствии с МСФО (IAS) 24 "Раскрытие информации о связанных сторонах" связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

Подробные сведения об операциях между Компанией и прочими связанными сторонами раскрыты ниже:

	31 декабря 2021 года			31 декабря 2020 года		
	Материнская организация	Прочие связанные стороны	Ключевой управленческий персонал	Материнская организация	Прочие связанные стороны	Ключевой управленческий персонал
Денежные средства и их эквиваленты	11.482.909	22.668.612	–	5.384.203	13.693.519	–
Инвестиционные ценные бумаги	33.420.306	–	–	28.723.307	–	–
Авансы выданные	–	557.835	–	–	650.606	–
Прочие активы	–	–	–	30.452	39.443	65
Средства клиринговых участников	–	–	–	–	3.561.366	–
Авансы полученные	–	3.340	–	–	1.505	–
Прочие обязательства	–	3.433	784	–	3.012	9.598

В отчете о совокупном доходе за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года, были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами.

	За год, закончившийся 31 декабря					
	2021 года			2020 года		
	Материнская организация	Прочие связанные стороны	Ключевой управленческий персонал	Материнская организация	Прочие связанные стороны	Ключевой управленческий персонал
Выручка от оказания услуг	184.120	439.404	–	313.574	444.784	–
Процентные доходы	–	–	–	1.992.200	–	–
Доход от дивидендов	–	13.977	–	–	3.941	–
Прочие доходы	–	–	–	–	–	–
Операционные расходы	–	(260)	–	–	(93.794)	–

Вознаграждение членов ключевого управленческого персонала представлено следующим образом:

	2021 год	2020 год
Вознаграждения членов исполнительного органа	186.272	232.904
Вознаграждения органа управления	52.958	52.772
Прочие должностные лица	13.945	12.116
Социальный налог	17.032	27.804
Итого	270.207	325.596

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

28. События после отчетной даты

В Казахстане в начале января 2022 года начались протесты на фоне резкого повышения цен на сжиженный газ в связи с переходом на рыночный механизм ценообразования. Протесты начались в газодобывающем городе Жанаозене на западе Казахстана, но впоследствии перекинулись на Алматы и другие города страны. Участники протестов перешли от экономических требований к политическим, включавшим отставку Правительства. 4-5 января в Алматы протесты перешли в массовые беспорядки, в том числе поджоги правительственных зданий и мародерство, а власти потеряли контроль над городом. В Казахстане было объявлено чрезвычайное положение. 06 января по запросу Президента Казахстана была объявлена операция ОДКБ в Казахстане, вследствие которой уже 07 января власти Казахстана сообщили о восстановлении порядка в стране.

В этих условиях работа Компании была организована таким образом, чтобы обеспечить участникам возможность торговли и расчетов 05 января 2022 года, при этом физическое присутствие сотрудников было минимизировано с целью обеспечения их безопасности. Также с учетом риска потери интернет-связи был совершен переход на резервный канал связи с АО "Центральный депозитарий ценных бумаг", что позволило завершить клиринг и расчеты даже после отключения интернета. 06 января 2022 года Агентство Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка и Национальный Банк Республики Казахстан (НБРК) совместным приказом приняли решение о временном приостановлении с 06 января 2022 года деятельности всех субъектов финансового рынка, включая банки, брокерские организации, Биржу, АО "Центральный депозитарий ценных бумаг" и РГП "Казахстанский центр межбанковских расчетов".

06 января 2022 года было принято решение о необходимости осуществления переноса даты исполнения обязательств/требований по всем сделкам фондового и валютного рынков с датой расчетов 06 января 2022 года на следующую дату расчетов 10 января 2022 года. 09 января 2022 года НБРК опубликовал информационное сообщение "О мерах по обеспечению стабильности финансовой системы", в котором указывалось о том, что в связи с нестабильной работой интернета и продолжающейся контртеррористической операцией в Алматы и других регионах восстановление работы банковской системы будет осуществляться поэтапно, исходя из приоритетности и социальной значимости банковских сервисов для населения и бизнеса. Поэтому, 10 января 2022 года Биржей было принято решение и осуществлен также дальнейший перенос даты исполнения обязательств/требований как по фондовому рынку на дату расчетов 11 января 2022 года по всем сделкам фондового рынка, которые были совершены до 05 января включительно, но не были рассчитаны, так и по валютному рынку на дату расчетов 12 января 2022 года по всем сделкам валютного рынка, которые были совершены до 05 января 2022 года включительно, но не были рассчитаны.

В связи с продолжающимся режимом чрезвычайного положения и сохраняющимися ограничениями комендантского часа и далее в связи с сохраняющимся высоким уровнем террористической опасности с 10 по 21 января 2022 года на Бирже действовал сокращенный регламент проведения торгов на всех биржевых рынках.

21 февраля 2022 года Российская Федерация признала самостоятельность ранее непризнанных так называемых Донецкой и Луганской Народных Республик. 24 февраля Президент Российской Федерации Владимир Путин в ответ на обращение руководителей республик Донбасса принял решение о проведении специальной военной операции. Действия Российской Федерации получили осуждение значительного числа стран мирового сообщества и международных организаций. Военная операция привела к новым международным санкциям против Российской Федерации, направленным в том числе на частичную изоляцию страны от мировой экономики, ограничениям участия Российской Федерации в ряде спортивных и иных международных мероприятий. В мировом масштабе вышеупомянутые санкции привели к сокращению международной торговли и резкому росту цен на продовольствие и энергоносители.

Ответные санкции западных стран сильно повлияли на фондовые рынки как в Российской Федерации, так и в Казахстане.

Значение индекса Биржи опустилось по итогам февраля на уровень до 3361,98 пункта (минус 5,28%). Курс тенге к доллару за одну торговую сессию снизился на 6,6%. В течении нескольких дней торги на фондовом рынке были закрыты, после чего работа всех площадок Биржи была восстановлена. С 01 марта Биржей были приостановлены торги ценными бумагами российских эмитентов с вводимыми ограничениями на операции с ними.

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

28. События после отчетной даты (продолжение)

С целью снижения давления на курс НБРК экстренно повысил базовую ставку с 10,25% до 13,5%. В условиях возросшего давления на финансовый рынок Казахстана НБРК и Правительство приступили к реализации плана совместных действий.

Военная операция Российской Федерации оказала ограниченное влияние на деятельность Компании. В частности, Биржа приостановила операции по корреспондентским и текущим счетам, открытым в банках, попавших под санкции. В том числе, Биржей была проведена работа по замене организации, оказывающей брокерские услуги по инвестированию собственного портфеля, портфеля обеспечения клиринговых участников и портфеля клиринговых фондов в целях снижения кредитного и репутационного рисков. Были заключены договора на оказание брокерских услуг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держания с АО "Дочерняя организация Народного Банка Казахстан "Halyk Finance" и АО "Halyk Global Markets".

Руководство Компании считает, что события, связанные с военной операцией Российской Федерации в Украине, не окажут влияния на непрерывность деятельности Компании, однако антироссийские санкции могут повлиять на деятельность Компании в виде повышения цен на приобретаемые товары, работы и услуги.

Компанией как единственным участником ТОО "eTrade.kz" было принято решение (протокол заседания Совета директоров Биржи от 29 ноября 2021 года № 67) об увеличении уставного капитала товарищества до 153.150.000 тенге. Биржей внесены денежные средства в размере 151.205.000 тенге путем безналичного перевода 07 февраля 2022 года. Руководство Биржи приняло решение о создании акционерного общества "Клиринговый центр KASE" путем реорганизации товарищества с ограниченной ответственностью "eTrade.kz" (протокол заседания Совета директоров Биржи от 28 марта 2022 года № 10).