

АО "Казахстанская фондовая биржа"

**Консолидированная финансовая отчётность
За год, закончившийся 31 декабря 2014 года с отчётом аудиторов**

СОДЕРЖАНИЕ

Страница

ОТЧЁТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЁТНОСТЬ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА:**

Консолидированный отчёт о совокупном доходе	1
Консолидированный отчёт о финансовом положении	2
Консолидированный отчёт об изменениях в капитале	3
Консолидированный отчёт о движении денег	4-5
Примечания к консолидированной финансовой отчётности	6-47

Отчёт независимых аудиторов

Совету Директоров и акционерам АО "Казахстанская фондовая биржа"

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АО "Казахстанская фондовая биржа" и его дочерних организаций (далее - "Группа"), которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года и соответствующие консолидированные отчеты о совокупном доходе, об изменениях капитала и о движении денег за год, закончившийся на эту дату, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочих пояснений.

Ответственность руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за процедуры внутреннего контроля, необходимые, по мнению руководства, для обеспечения подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибки.

Ответственность аудиторов

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает выполнение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств в отношении сумм и информации, представленных в консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на суждении аудитора, включая оценку риска существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие мошенничества или ошибки. При оценке этого риска аудитор рассматривает организацию системы внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления консолидированной финансовой отчетности, чтобы определить процедуры аудита, необходимые в конкретных обстоятельствах, а не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля организации. Аудит также включает оценку уместности выбранной учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, и оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения.



Building a better
working world

Заключение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение АО "Казахстанская фондовая биржа" и его дочерних организаций на 31 декабря 2014 года, а также их финансовые результаты и движение денег за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Ernst & Young LLP

Евгений Жемалетдинов
Аудитор / Генеральный директор
ТОО «Эрнст энд Янг»



Государственная лицензия на
занятие аудиторской деятельностью на
территории Республики Казахстан:
серия МФЮ-2, № 0000003, выданная
Министерством финансов Республики
Казахстан от 15 июля 2005 года

Квалификационное свидетельство аудитора
№ 0000553 от 24 декабря 2003 года

27 марта 2015 года

АО "Казахстанская фондовая биржа"

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА

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

	Прим.	Год, закончившийся	
		31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Доходы по услугам и комиссии	4	1.466.850	1.337.866
Процентные доходы (Формирование)/восстановление резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты и прочим операциям	5	252.366	87.516
Чистый убыток от операций с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	6	(2.527)	3.702
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой		6.956	44
Доля в убытке ассоциированной организации	14	(138)	(89)
Прочий доход		19.246	10.284
ОПЕРАЦИОННЫЙ ДОХОД		1.727.931	1.439.323
ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	7	(992.019)	(993.018)
ДОХОД ДО УЧЕТА ПОДОХОДНОГО НАЛОГА		735.912	446.305
Расходы по корпоративному подоходному налогу	8	(152.418)	(93.360)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ		583.494	352.945
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ (УБЫТОК)/ДОХОД			
<i>Прочий совокупный доход, подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в текущем или последующих периодах:</i>			
чистый реализованный убыток от переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		5.403	-
чистый нереализованный доход/(убыток) от переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		(39.219)	854
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ (УБЫТОК)/ДОХОД		(33.816)	854
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД		549.678	353.799
ПРИБЫЛЬ В РАСЧЁТЕ НА ОДНУ АКЦИЮ			
Базовая и разводненная (тенге)	9	619,41	465,15

От имени Руководства:


Сабитов И.М.
И.о. Президента
27 марта 2015 года
Алматы, Казахстан


Капанова И.Б.
Главный бухгалтер
27 марта 2015 года
Алматы, Казахстан

Примечания на страницах 6-47 являются неотъемлемой частью
настоящей отдельной финансовой отчетности.

АО "Казахстанская фондовая биржа"

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
НА 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА


(в тысячах тенге)

	Прим.	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
АКТИВЫ			
деньги и их эквиваленты	10	73.176	55.813
деньги, ограниченные в использовании		223.013	353.982
средства в банках	11	3.028.931	3.029.762
инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	12	519.100	21.205
инвестиции, удерживаемые до погашения	13	48.248	72.231
инвестиции в ассоциированную компанию	14	138.586	138.724
авансы выданные		3.593	3.157
основные средства	15	1.311.396	1.347.806
нематериальные активы	16	162.351	112.268
предоплата по текущему корпоративному подходному налогу		17.249	577
актив по отложенному корпоративному налогу	8	421	132
прочие активы	17	105.613	89.169
Итого активов		5.631.677	5.224.826
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
обязательства перед членами Биржи по деньгам, ограниченным в использовании		223.013	353.982
авансы полученные		49.363	52.094
обязательства по текущему корпоративному подходному налогу		3.124	10.452
обязательства по отложенному корпоративному подходному налогу	8	24.501	21.567
прочие обязательства	18	41.076	45.809
Итого обязательств		341.077	483.904
КАПИТАЛ			
уставный капитал	19	2.366.256	2.366.256
резерв по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		(39.206)	(5.390)
прочие фонды		170.000	170.000
нераспределенная прибыль		2.793.550	2.210.056
Итого капитал		5.290.600	4.740.922
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И КАПИТАЛ		5.631.677	5.224.826

От имени Руководства:



Сабитов И.М.
И.о. Президента
27 марта 2015 года
Алматы, Казахстан



Капанова И.Б.
Главный бухгалтер
27 марта 2015 года
Алматы, Казахстан

Примечания на страницах 6-47 являются неотъемлемой частью
настоящей отдельной финансовой отчетности.

АО "Казахстанская фондовая биржа"

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА**

(в тысячах тенге)

	Уставный капитал	Резерв по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Прочие фонды	Нераспределенная прибыль	Итого капитала
На 31 декабря 2012 года	517.291	(6.244)	170.000	1.857.111	2.538.158
Прочий совокупный доход	–	854	–	–	854
Чистая прибыль за год	–	–	–	352.945	352.945
Итого совокупный доход	–	854	–	352.945	353.799
Выпуск простых акций (примечание 19)	1.848.965	–	–	–	1.848.965
По состоянию на 31 декабря 2013 года	2.366.256	(5.390)	170.000	2.210.056	4.740.922
Прочий совокупный убыток	–	(33.816)	–	–	(33.816)
Чистая прибыль за год	–	–	–	583.494	583.494
Итого совокупный доход	–	(33.816)	–	583.494	549.678
По состоянию на 31 декабря 2014 года	2.366.256	(39.206)	170.000	2.793.550	5.290.600

От имени Руководства:



Сабитов И.М.
И.о. Президента
27 марта 2015 года
Алматы, Казахстан



Капанова И.Б.
Главный бухгалтер
27 марта 2015 года
Алматы, Казахстан

Примечания на страницах 6-47 являются неотъемлемой частью настоящей отдельной финансовой отчетности.

АО "Казахстанская фондовая биржа"

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕГ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА

(в тысячах тенге)

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Прибыль до налогообложения		735.912	446.305
Корректировки неденежных статей:			
Формирование/(сторнирование) резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты и прочим операциям		2.527	(3.702)
убыток от выбытия инвестиций, удерживаемых до погашения		—	(510)
доля в убытке ассоциированной компании	14	138	89
убыток от операции по дилингу		10.766	72
(доход)/убыток от выбытия основных средств		(1.003)	1.883
убыток от обесценения инвестиций, имеющих в наличии для продажи		—	(648)
Начисленный процентный доход	5	(252.366)	(87.516)
износ и амортизация	7	65.366	62.708
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		561.340	418.681
Изменения в операционных активах и обязательствах			
(Увеличение)/уменьшение операционных активов:			
деньги, ограниченные в использовании		130.969	(58.192)
средства в банках		156.434	(2.219.710)
авансы выданные		(436)	(1.736)
прочие активы		(14.060)	16.989
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств:			
обязательства перед членами Биржи по деньгам, ограниченным в использовании		(130.969)	58.192
авансы полученные		(2.731)	(14.435)
прочие обязательства		(4.733)	6.792
Поступление/(выбытие) денег от операционной деятельности до налогообложения		695.814	(1.793.419)
Процентный доход полученный		93.645	66.295
Уплаченный корпоративный подоходный налог		(173.773)	(64.777)
Чистое поступление/(использование) денег от/(в) операционной деятельности		615.686	(1.791.901)

Примечания на страницах 6-47 являются неотъемлемой частью настоящей отдельной финансовой отчетности.

АО "Казахстанская фондовая биржа"

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕГ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах тенге)

		Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
приобретение основных средств	15	(26.039)	(36.225)
приобретение нематериальных активов		(19.042)	(30.282)
заработная плата и прочие затраты, капитализируемые в нематериальные активы		(38.989)	(36.629)
поступления от продажи основных средств		1.123	–
приобретение инвестиций, имеющиеся в наличии для продажи		(538.984)	–
поступления от продажи инвестиций, имеющиеся в наличии для продажи		151	–
поступления от погашения инвестиций, удерживаемых до погашения		23.457	129
Чистое использование денег в инвестиционной деятельности		(598.323)	(103.007)
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
поступления от увеличения уставного капитала от продажи простых акций	19	–	1.848.965
Чистое поступление денег от финансовой деятельности		–	1.848.965
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ/(УМЕНЬШЕНИЕ) В ДЕНЬГАХ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТАХ		17.363	(45.943)
ДЕНЬГИ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ на начало года	10	55.813	101.756
ДЕНЬГИ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ на конец года	10	73.176	55.813

От имени Руководства:


Сабитов И.М.
И.о. Президента
27 марта 2015 года
Алматы, Казахстан


Капанова И.Б.
Главный бухгалтер
27 марта 2015 года
Алматы, Казахстан

Примечания на страницах 6-47 являются неотъемлемой частью
настоящей отдельной финансовой отчетности.

АО "Казахстанская фондовая биржа"

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 2014 ГОД**

(в тысячах тенге, если не указано иное)

1. ОРГАНИЗАЦИЯ

АО "Казахстанская фондовая биржа" (далее – "Компания" или "Биржа") было учреждено 17 ноября 1993 года.

В настоящее время Компания действует на основании свидетельства о государственной перерегистрации юридического лица от 07 января 2004 года № 54214-1910-АО, выданного Управлением юстиции г. Алматы.

Деятельность Компании на рынке ценных бумаг осуществляется на основании лицензий:

1. Лицензия на осуществление деятельности на рынке ценных бумаг от 19 июля 2014 года № 4.2.3/1, выданная Комитетом по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального Банка Республики Казахстан (далее – "КФН"). Лицензия дает право на осуществление следующих видов деятельности на рынке ценных бумаг:
 - деятельность по организации торговли ценными бумагам и иными финансовыми инструментами;
 - клиринговая деятельность по сделкам с финансовыми инструментами на рынке ценных бумаг.
2. Лицензия на проведение банковских операций в национальной и иностранной валюте от 29 июня 2014 года № 5.3.3, выданная КФН. 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.

Юридический адрес Компании: Республика Казахстан, 050040, г. Алматы, ул. Байзакова, 280, северная башня многофункционального комплекса "Almaty Towers", 8-й этаж.

Основной деятельностью Компании и её дочерних организаций (далее – "Группа") является оказание финансовых и информационных услуг, в том числе организационное и техническое обеспечение торгов ценными бумагами и иными финансовыми инструментами путем непосредственного проведения этих торгов с использованием торговой системы Компании.

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года акционеры, каждому из которых принадлежат простые акции Компании в количестве, составляющем более 5% от общего количества её размещенных акций:

АО "Казахстанская фондовая биржа"

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
ЗА 2014 ГОД

(в тысячах тенге, если не указано иное)

1. ОРГАНИЗАЦИЯ (продолжение)

	31 декабря 2014 года, %	31 декабря 2013 года, %
Акционеры		
Национальный Банк Республики Казахстан	50,10	50,10
Другие (владеющие по отдельности менее 5%)	49,90	49,90
Итого	100,00	100,00

В соответствии с законом Республики Казахстан "О рынке ценных бумаг" (далее – "Закон") (подпункт 3) пункта 2 статьи 84) доля уполномоченного органа в капитале организатора торгов составляет более пятидесяти процентов от общего количества голосующих акций организатора торгов. По состоянию на 31 декабря 2014 года конечной контролирующей стороной Компании является Национальный Банк Республики Казахстан.

Компания является материнской компанией Группы, в которую входят следующие организации, консолидированные для целей данной финансовой отчётности, по состоянию на 31 декабря 2014 года и 2013 годов:

Наименование	Страна ведения деятельности	Процент голосующих акций (%)	Вклад в уставный капитал (тысяч тенге)	Вид деятельности
ТОО "Информационное агентство финансовых рынков ИРБИС"	Казахстан	100	8.930	Информационные услуги
ТОО "eTrade.kz"	Казахстан	100	12.852	Информационные технологии

Ассоциированная организация

Ассоциированная организация ТОО "РТРС" выполняет функции резервного торгового и расчётного центров Группы. Инвестиции в ассоциированную организацию учитываются методом долевого участия.

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года, процент участия / процент голосующих акций и вклад в уставный капитал в ассоциированную организацию представлен следующим образом:

Наименование	Страна ведения деятельности	Процент голосующих акций (%)		Доля в чистых активах (тысяч тенге)		Вид деятельности
		31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года	
ТОО "РТРС"	Казахстан	50	50	138.586	138.724	Выполнение функций резервного торгового и расчётного центра

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
ЗА 2014 ГОД**

(в тысячах тенге, если не указано иное)

2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

Основа бухгалтерского учета

Настоящая консолидированная финансовая отчётность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности (далее – "МСФО").

Консолидированная финансовая отчётность подготовлена в соответствии с принципом учёта по фактическим затратам, за исключением отмеченного в разделе "Основные положения учётной политики". Например, инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, оценивались по справедливой стоимости.

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

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

Функциональная валюта

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

Применение новых и пересмотренных МСФО

Изменения в учётной политике

Принятая учётная политика согласуется с учётной политикой предыдущего отчётного года, за исключением новых и пересмотренных МСФО и интерпретаций МСФО, вступивших в силу 01 января 2014 года.

Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации

Группа впервые применяет определенные новые стандарты и поправки к существующим стандартам. Они включают МСФО (IFRS) 10 "Консолидированная финансовая отчётность", МСФО (IFRS) 12 "Раскрытие информации о долях участия в других компаниях", МСФО (IAS) 27 "Консолидированная и отдельная финансовая отчётность", МСФО (IAS) 32 "Взаимозачёт финансовых активов и финансовых обязательств", КРМФО (IFRIC) 21 "Обязательные платежи".

Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 "Инвестиционные компании"

Поправки предусматривают исключение из требования в отношении консолидации для компаний, удовлетворяющих определению инвестиционной компании согласно МСФО (IFRS) 10. Согласно исключению из требования в отношении консолидации инвестиционные компании должны учитывать дочерние компании по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Поправки не оказали влияния на Группу, поскольку Группа не удовлетворяет определению инвестиционной компании согласно МСФО (IFRS) 10.

Поправки к МСФО (IAS) 32 "Взаимозачёт финансовых активов и финансовых обязательств"

В рамках данных поправок разъясняется значение фразы "в настоящий момент обладает юридически закрепленным правом на осуществление взаимозачёта", а также критерии взаимозачёта в отношении расчётных систем, в рамках которых используются механизмы одновременных валовых платежей. Поправки не оказали влияния на Группу.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
ЗА 2014 ГОД**

(в тысячах тенге, если не указано иное)

2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

Применение новых и пересмотренных международных стандартов финансовой отчетности (МСФО) (продолжение)

Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации (продолжение)

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 "Обязательные платежи"

В Разъяснении указывается, что компания должна признавать обязательство в отношении налогов, сборов и иных обязательных платежей, тогда, когда имеет место деятельность, обуславливающая необходимость выплаты согласно законодательству. В случае обязательного платежа, необходимость выплаты которого возникает вследствие достижения некоторого минимального порогового значения, Разъяснение указывает, что обязательство не признается до момента достижения минимального порогового значения. Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 не оказало влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, так как Группа в предыдущие годы следовала принципам признания, установленным МСФО (IAS) 37 "Резервы, условные обязательства и условные активы", которые соответствуют требованиям Разъяснения КРМФО (IFRIC) 21.

Поправки к МСФО (IAS) 39 "Новация производных инструментов и продолжение учёта хеджирования"

Поправки освобождают от необходимости прекращения учёта хеджирования в случае, когда новация производного инструмента, классифицированного в качестве инструмента хеджирования, удовлетворяет определенным критериям. Поправки не оказали влияния на Группу, так как в текущем отчетном периоде у Группы не было новации производных финансовых инструментов.

Раскрытие информации о возмещаемой стоимости для нефинансовых активов – Поправки к МСФО (IAS) 36

Данные поправки устраняют непреднамеренные последствия применения МСФО (IFRS) 13 "Оценка справедливой стоимости" к раскрытию информации, требуемой в соответствии с МСФО (IAS) 36 "Обесценение активов". Помимо этого, поправки требуют раскрытия информации о возмещаемой стоимости активов или подразделений, генерирующих денежные потоки, по которым было признано обесценение или произошло восстановление убытков от обесценения в течение периода. Поправки не оказали влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

МСФО (IAS) 1 "Представление статей прочего совокупного дохода" (Поправка)

Поправки к МСФО (IAS) 1 изменяют группировку статей, представляемых в составе прочего совокупного дохода. Статьи, которые могут быть переклассифицированы в состав прибыли или убытка в определенный момент времени в будущем (например, чистые расходы или доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи) должны представляться отдельно от статей, которые никогда не будут переклассифицированы (например, переоценка земли и зданий). Поправки оказывают влияние исключительно на представление информации в консолидированной финансовой отчетности и не изменяют финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.

Применение данных стандартов не потребовало пересчета информации, раскрытой в предыдущей финансовой отчетности.

Новые и пересмотренные МСФО, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Ниже приводятся стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска консолидированной финансовой отчетности Группы. Группа планирует, при необходимости применить эти стандарты, когда они вступят в силу.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
ЗА 2014 ГОД**

(в тысячах тенге, если не указано иное)

2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

Применение новых и пересмотренных международных стандартов финансовой отчетности (МСФО) (продолжение)

Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации (продолжение)

МСФО (IFRS) 9 "Финансовые инструменты"

Совет по МСФО в июле 2014 года опубликовал окончательную версию МСФО (IFRS) 9 "Финансовые инструменты", которая включает все этапы проекта по финансовым инструментам и заменяет МСФО (IAS) 39 "Финансовые инструменты: признание и оценка", а также все предыдущие версии МСФО (IFRS) 9. Стандарт вводит новые требования к классификации и оценке, обесценению и учёту хеджирования. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых отчётных периодов, начинающихся с 01 января 2018 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Требуется ретроспективное применение, но представление сравнительной информации не обязательно. Допускается досрочное применение предыдущих версий МСФО (IFRS) 9, если дата первоначального применения – 10 февраля 2015 года или более ранняя. Применение МСФО (IFRS) 9 повлияет на классификацию и оценку финансовых активов Группы, но не повлияет на классификацию и оценку её финансовых обязательств.

МСФО (IFRS) 15 "Выручка по договорам с клиентами"

МСФО (IFRS) 15, опубликованный в мае 2014 года, устанавливает новую пятиступенчатую модель, которая применяется по отношению к выручке по договорам с клиентами. Выручка по договорам аренды, договорам страхования, а также возникающая в отношении финансовых инструментов и прочих контрактных правам и обязательствам, относящимся к сферам применения МСФО (IAS) 17 "Аренда", МСФО (IFRS) 4 "Договоры страхования" и МСФО (IAS) 39 "Финансовые инструменты: признание и оценка" (или, в случае досрочного применения, МСФО (IFRS) 9 "Финансовые инструменты") соответственно, не входит в сферу применения МСФО (IFRS) 15 и регулируется соответствующими стандартами.

Выручка согласно МСФО (IFRS) 15 признается в сумме, отражающей вознаграждение, которое компания ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг клиенту. Принципы МСФО (IFRS) 15 предоставляют более структурированный подход к оценке и признанию выручки.

Новый стандарт применим ко всем компаниям, и заменит все текущие требования МСФО по признанию выручки. Полное или модифицированное ретроспективное применение требуется для годовых отчётных периодов, начинающихся 01 января 2017 года или после этой даты. В настоящий момент Группа оценивает влияние МСФО (IFRS) 15 и планирует применить его на дату вступления в силу.

МСФО (IFRS) 14 "Счета отложенных тарифных корректировок"

МСФО (IFRS) 14 является необязательным к применению стандартом, который позволяет компании, деятельность которой подлежит тарифному регулированию, продолжать применение большинства текущих учётных политик для счетов отложенных тарифных корректировок при первом применении МСФО. Компании, которые применяют МСФО (IFRS) 14, обязаны представлять остатки и движение по счетам отложенных тарифных корректировок отдельными строками в отчёте о финансовом положении и отчёте о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе соответственно. Стандарт требует раскрытия сути тарифного регулирования компании и сопутствующих ему рисков, а также эффектов тарифного регулирования на её финансовую отчётность. МСФО (IFRS) 14 вступает в силу для годовых отчётных периодов, начинающихся с 01 января 2016 года или после этой даты. Так как Группа уже составляет отчётность в соответствии с МСФО, этот стандарт к ней не применим.

АО "Казахстанская фондовая биржа"

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
ЗА 2014 ГОД**

(в тысячах тенге, если не указано иное)

2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

Применение новых и пересмотренных международных стандартов финансовой отчетности (МСФО) (продолжение)

Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации (продолжение)

Поправки к МСФО (IAS) 19 Планы с установленными выплатами: взносы со стороны работников

МСФО (IAS) 19 требует от компании учитывать взносы со стороны работников или третьих лиц для учёта пенсионных планов с установленными выплатами. В случае, если взносы привязаны к предоставляемым услугам, они должны относиться к периодам службы в качестве отрицательной выгоды. Поправки уточняют, что если сумма взносов не зависит от количества лет службы, компания может признавать такие взносы в качестве уменьшения стоимости текущих услуг в том периоде, когда такие услуги оказываются, вместо распределения таких взносов по периодам службы. Поправки вступают в силу для годовых отчётных периодов, начинающихся с 01 июля 2014 года или после этой даты. Ожидается, что эти поправки не повлияют на Группу, так как ни одна из компаний Группы не имеет пенсионных планов с установленными выплатами с взносами со стороны работников или третьих лиц.

Поправки к МСФО (IFRS) 11 "Совместная деятельность: учёт приобретения долей участия"

Поправки к МСФО (IFRS) 11 требуют, чтобы участник совместной операции при учёте приобретения доли участия в совместной операции, в которой совместная операция представляет собой бизнес, применял соответствующие требования МСФО (IFRS) 3 для учёта объединения бизнеса. Поправки также уточняют, что доля участия, ранее удерживаемая в совместной операции, не переоценивается при приобретении дополнительной доли участия в той же совместной операции при сохранении совместного контроля. Кроме того, в МСФО (IFRS) 11 добавлено исключение из сферы применения, которое уточняет, что поправки не применяются для случаев, когда стороны, осуществляющие совместный контроль, включая отчитывающееся предприятие, находятся под общим контролем одной стороны, обладающей конечным контролем.

Поправки применяются как для приобретения первоначальной доли участия в совместной операции, так и для приобретения любых последующих долей в той же самой совместной операции, и вступают в силу перспективно для годовых периодов, начинающихся 01 января 2016 года или после этой даты. Досрочное применение допускается. Не ожидается, что эти поправки окажут какое-либо влияние на Группу.

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38: "Разъяснение о допустимых методах амортизации"

Поправки разъясняют один из принципов МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, а именно, что выручка отражает предполагаемую структуру потребления компанией экономических выгод от операционной деятельности (частью которой является актив), а не экономических выгод, которые потребляются компанией от использования актива. В результате, метод амортизации, основанный на выручке, не может быть использован для амортизации основных средств, и лишь в крайне ограниченных обстоятельствах может быть использован для амортизации нематериальных активов. Поправки вступают в силу перспективно для годовых периодов, начинающихся 01 января 2016 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Ожидается, что данные поправки не окажут какого-либо влияния на Группу, так как Группа не применяет методов, основанных на выручке, для амортизации необоротных активов.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
ЗА 2014 ГОД**

(в тысячах тенге, если не указано иное)

2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

Применение новых и пересмотренных международных стандартов финансовой отчетности (МСФО) (продолжение)

Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации (продолжение)

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФЗ (IAS) 41 "Сельское хозяйство": плодоносящие растения

Поправки изменяют требования к учёту биологических активов, отвечающих определению плодоносящих растений. В соответствии с поправками, биологические активы, отвечающие определению плодоносящих растений, исключаются из сферы применения МСФО (IAS) 41. Вместо этого к ним будет применяться МСФО (IAS) 16. После первоначального признания плодоносящие растения будут учитываться по накопленной первоначальной стоимости (до созревания) и с использованием модели учёта по первоначальной стоимости либо модели переоценки (после созревания). Поправки указывают, что продукция, произрастающая на плодоносящих растениях, остается в сфере применения МСФО (IAS) 41 и учитывается по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. МСФО (IAS) "Учёт государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи" применяется для государственных субсидий, относящихся к плодоносящим растениям. Поправки вступают в силу ретроспективно для годовых периодов, начинающихся 01 января 2016 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Ожидается, что данные поправки не окажут какого-либо влияния на Группу, так как Группа не имеет плодоносящих растений.

Поправки к МСФО (IAS) 27: "Метод участия в капитале в отдельной финансовой отчётности"

Поправки позволяют компаниям использовать в отдельной финансовой отчётности метод участия в капитале для учёта инвестиций в дочерние компании, совместные предприятия и ассоциированные компании. Компании, уже применяющие МСФО и решившие перейти на метод участия в капитале в отдельной финансовой отчётности, должны будут сделать это ретроспективно. Компании, впервые применяющие МСФО и выбирающие метод участия в капитале для отдельной финансовой отчётности, должны будут применить этот метод на дату перехода на МСФО. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 01 января 2016 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. В настоящий момент Группа рассматривает возможность применения данных поправок для составления отдельной финансовой отчётности. Данные поправки не окажут влияния на консолидированную финансовую отчётность Группы.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28: "Продажа или передача активов между инвестором и его ассоциированной компанией или совместным предприятием"

Поправки разрешают известное несоответствие между требованием МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 в отношении потери контроля над дочерней компанией, которая передается ассоциированной компании или совместному предприятию. Поправки уточняют, что инвестор признает полный доход или убыток от продажи или передачи активов, представляющих собой бизнес в определении МСФО (IFRS) 3, между ним и его ассоциированной компанией или совместным предприятием. Доход или убыток от переоценки по справедливой стоимости инвестиции в бывшую дочернюю компанию признается только той мерой, которой он относится к доле участия независимого инвестора в бывшей дочерней компании. Поправки вступают в силу для операций, которые произойдут в годовых периодах, начинающихся 01 января 2016 года или после этой даты. Допускается досрочное применение.

Ежегодные улучшения МСФО: цикл 2010-2012 гг.

Данные улучшения вступают в силу 01 июля 2014 года. Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на Группу. Они включают следующие изменения.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 2014 ГОД**

(в тысячах тенге, если не указано иное)

2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Применение новых и пересмотренных международных стандартов финансовой отчетности (МСФО) (продолжение)

Ежегодные улучшения МСФО: цикл 2010-2012 гг. (продолжение)

МСФО (IFRS) 2 "Платёж, основанный на акциях"

Это улучшение применяется перспективно и разъясняет разнообразные вопросы, касающиеся определений условий срока службы и условий деятельности, являющимися условиями перехода, в том числе:

- условие деятельности должно содержать условие срока службы;
- определенные результаты деятельности должны быть достигнуты во время предоставления услуг контрагентом;
- определенные результаты деятельности должны относиться к операциям или деятельности компании или других компаний, входящих в ту же группу;
- условие деятельности может быть или не быть рыночным;
- если контрагент, независимо от причины, прекращает предоставление услуг во время периода перехода, условие службы считается не выполненным.

МСФО (IFRS) 3 "Объединения бизнеса"

Поправка применяется перспективно и разъясняет, что все соглашения об условном возмещении, классифицируемые как обязательства (или активы) в результате объединения бизнеса, должны в последующем учитываться по справедливой стоимости через прибыль или убыток независимо от того, попадают ли они в сферу применения МСФО (IFRS) 9 (или, если применимо, МСФО (IAS) 39).

МСФО (IFRS) 8 "Операционные сегменты"

Поправки применяются ретроспективно и разъясняют, что:

- компания должна раскрыть суждения руководства в отношении применения критериев агрегирования, предусмотренных пунктом 12 МСФО (IFRS) 8, включая общее описание операционных сегментов, которые были агрегированы, и экономические характеристики (например, продажи или валовая прибыль), которые использовались для оценки того, являются ли сегменты схожими;
- раскрытие сверка активов сегментов с общими активами требуется, только если такая сверка предоставляется руководителю, принимающему операционные решения, так же, как это требуется для раскрытия в отношении обязательств сегментов.

МСФО (IFRS) 13 "Краткосрочная дебиторская и кредиторская задолженность – поправки к МСФЗ (IFRS) 13"

Данная поправка к МСФЗ (IFRS) 13 разъясняет в Основаниях для заключения, что краткосрочная дебиторская и кредиторская задолженность без установленных процентных ставок может учитываться в сумме счетов, если эффект дисконтирования незначителен.

МСФО (IAS) 16 "Основные средства" и МСФО (IAS) 38 "Нематериальные активы"

Данная поправка применяется ретроспективно и разъясняет положения МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 в отношении того, что актив может быть переоценен на основании наблюдаемых данных на основании как брутто-, так и нетто-оценки. Кроме того, накопленная амортизация определена как разница между брутто-оценкой актива и его балансовой стоимостью.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
ЗА 2014 ГОД**

(в тысячах тенге, если не указано иное)

2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

Применение новых и пересмотренных международных стандартов финансовой отчетности (МСФО) (продолжение)

Ежегодные улучшения МСФО: цикл 2010-2012 гг. (продолжение)

МСФО (IAS) 24 "Раскрытие информации о связанных сторонах"

Поправка применяется ретроспективно и разъясняет, что управляющая компания (компания, оказывающая услуги в качестве старшего руководящего персонала) является связанной стороной и включается в раскрытия информации о связанных сторонах. Кроме того, компания, которая использует управляющую компанию, должна раскрывать сумму затрат на услуги по управлению.

Ежегодные улучшения МСФО: цикл 2011-2013 гг.

Данные улучшения вступают в силу 01 июля 2014 года. Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на Группу. Они включают следующие изменения.

МСФО (IFRS) 3 "Объединения бизнеса"

Поправка применяется перспективно и разъясняет, что для целей исключений из сферы применения МСФО (IFRS) 3:

- вся совместная деятельность, а не только совместные предприятия, исключены из сферы применения МСФО (IFRS) 3;
- данное исключение применимо только для учёта в финансовой отчётности самой совместной деятельности.

МСФО (IFRS) 13 "Оценка справедливой стоимости"

Поправка применяется перспективно и разъясняет, что исключение для компаний, удерживающих группу финансовых активов и финансовых обязательств (портфель) и управляющих этой группой как единым целым, может применяться к портфелям, состоящим не только из финансовых активов и финансовых обязательств, но и из других контрактов, попадающих в сферу применения МСФО (IFRS) 9 (или, если применимо, МСФО (IAS) 39).

МСФО (IAS) 40 Инвестиционное имущество

Описание дополнительных услуг в МСФО (IAS) 30 отличается для инвестиционного имущества и недвижимости, занимаемой владельцем (то есть основных средств). Поправка применяется перспективно и разъясняет, что МСФО (IFRS) 3, а не описание дополнительных услуг в МСФО (IAS) 40, используется для определения того, является ли операция покупкой актива или объединением бизнеса.

Определение "МСФО, вступившего в силу" – поправки к МСФО (IFRS) 1"

Данная поправка разъясняет в Основании для заключения, что компания может выбрать для применения либо текущий, либо новый, но еще не обязательный к применению стандарт, разрешающий досрочное применение, при условии, что любой из стандартов последовательно применяется во всех периодах, представленных в первой отчётности компании в соответствии с МСФО. Так как Группа уже составляет отчётность в соответствии с МСФО, этот стандарт к ней не применим.

Ежегодные улучшения МСФО: цикл 2012-2014 гг.

Данные улучшения вступают в силу 01 января 2016 года. Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на Группу. Они включают следующие изменения.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
ЗА 2014 ГОД**

(в тысячах тенге, если не указано иное)

2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

Применение новых и пересмотренных международных стандартов финансовой отчетности (МСФО) (продолжение)

Ежегодные улучшения МСФО: цикл 2012-2014 гг. (продолжение)

МСФО (IFRS) 5 "Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность" – изменения в способе выбытия.

Активы (или выбывающие группы) обычно выбывают путем либо продажи, либо распределения собственникам. Поправка к МСФО (IFRS) 5 разъясняет, что замена одного из этих методов другим должна считаться не новым планом продажи, а продолжением первоначального плана. Таким образом, требования МСФО (IFRS) 5 применяются непрерывно. Поправка также разъясняет, что изменение способа выбытия не изменяет даты классификации. Поправка вступает в силу перспективно в отношении изменений методов продажи, которые будут произведены в годовых отчетных периодах, начинающихся с 01 января 2016 года или после этой даты. Допускается досрочное применение.

МСФО (IFRS) 7 "Финансовые инструменты: раскрытие информации" – договоры обслуживания

МСФО (IFRS 7) требует от компании раскрывать информацию о любом продолжающемся участии в переданном активе, признание которого было прекращено в целом. Совету по МСФО был задан вопрос, являются ли договоры обслуживания продолжающимся участием для целей требований раскрытия такой информации. Поправка разъясняет, что договор обслуживания, предусматривающий комиссионное вознаграждение, может представлять собой продолжающееся участие в финансовом активе. Компания должна оценить характер такого соглашения и комиссионного вознаграждения в соответствии с руководством в отношении продолжающегося участия, представленного в пунктах В30 и 42С МСФО (IFRS) 7, чтобы оценить, является ли раскрытие информации необходимым. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 01 января 2016 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Поправка должна применяться так, чтобы оценка отношений в рамках договоров обслуживания на предмет продолжающегося участия была проведена ретроспективно. Тем не менее, компания не обязана раскрывать необходимую информацию для любого периода, предшествующего тому, в котором компания впервые применила поправки.

МСФО (IFRS 7) "Финансовые инструменты: раскрытие информации" – применимость раскрытий информации о взаимозачёте в промежуточной финансовой отчетности

Руководство по взаимозачёту финансовых активов и финансовых обязательств было внесено в качестве поправок к МСФО (IFRS) 7 в декабре 2011 года. В разделе "Дата вступления в силу и переход к новому порядку учёта" МСФО (IFRS) 7 указывает, что "Организация должна применять данные поправки для годовых периодов, начинающихся 01 января 2013 года или после этой даты, и для промежуточных периодов в рамках таких годовых периодов". Однако, стандарт, содержащий требования к раскрытию информации для промежуточных периодов, МСФО (IAS) 34, не содержит такого требования. Неясно, или соответствующая информация должна быть раскрыта в сокращенной промежуточной финансовой отчетности.

Поправка убирает фразу "и для промежуточных периодов в рамках таких годовых периодов", разъясняя, что раскрытие этой информации не требуется в сокращенной промежуточной отчетности. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 01 января 2016 года или после этой даты. Допускается досрочное применение.

МСФО (IAS) 19 "Вознаграждения работникам" – проблема определения ставки дисконтирования для регионального рынка

Поправка к МСФО (IAS) 19 разъясняет, что оценка степени развитости рынка высококачественных корпоративных облигаций основывается на валюте, в которой выражено обязательство, а не стране, к которой такое обязательство относится. В случае если развитый рынок высококачественных корпоративных облигаций в этой валюте отсутствует, должна использоваться ставка доходности государственных облигаций. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 01 января 2016 года или после этой даты. Допускается досрочное применение.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
ЗА 2014 ГОД**

(в тысячах тенге, если не указано иное)

2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

Применение новых и пересмотренных международных стандартов финансовой отчетности (МСФО) (продолжение)

Ежегодные улучшения МСФО: цикл 2012-2014 гг. (продолжение)

МСФО (IAS) 34 "Промежуточная финансовая отчетность" – раскрытие информации в каком-либо другом компоненте промежуточной финансовой отчетности

Поправка устанавливает, что требуемые раскрытия информации должны быть представлены либо в промежуточной финансовой отчетности, либо включены путем перекрестной ссылки между промежуточной финансовой отчетностью и тем документом, где они фактически представлены в рамках более общей промежуточной финансовой отчетности (например, в комментариях руководства или отчете о рисках). Совет по МСФО указал, что прочая информация в составе промежуточной финансовой отчетности должна быть доступна пользователям на тех же условиях и одновременно с промежуточной финансовой отчетностью. Если пользователи не имеют такого доступа к прочей информации, промежуточная финансовая отчетность считается неполной. Поправка вступает в силу ретроспективно для годовых отчетных периодов, начинающихся 01 января 2016 года или после этой даты. Допускается досрочное применение.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ

Основа консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает отчетность Компании и организаций, контролируемых Компанией (и ее дочерних организаций). Контроль осуществляется, если Группа имеет право определять финансовую и операционную политику предприятия с целью получения выгоды от его деятельности.

Финансовая отчетность дочерних организаций консолидируется с финансовой отчетностью Группы, начиная с момента приобретения данной организации (даты, с которой начинается осуществление эффективного контроля Группы над данными организациями) до момента продажи (даты, с которой прекращается осуществление эффективного контроля Группы над данными организациями). Общий совокупный доход дочерних организаций относится на владельцев Группы.

Финансовая отчетность дочерних организаций Группы составляется за тот же отчетный период, что и отчетность Компании, и с использованием той же учетной политики.

Все остатки, доходы и расходы, возникшие как результат операций внутри Группы, при консолидации исключаются.

Признание доходов по услугам и комиссиям

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

Признание процентных доходов

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
ЗА 2014 ГОД**

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Признание процентных доходов (продолжение)

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

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

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

Оценка справедливой стоимости

Группа оценивает финансовые инструменты, например, ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, по стоимости примерно равной их справедливой стоимости на каждую дату составления баланса. Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, раскрывается в примечании 22.

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

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

У Группы должен быть доступ к основному или наиболее благоприятному рынку. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательств, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах.

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

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой отчётности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом:

- Уровень 1 – Рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок);
- Уровень 2 – Модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке;
- Уровень 3 – Модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые инструменты

Группа признает финансовые активы и обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении тогда, когда она становится стороной соглашения в отношении соответствующего финансового инструмента.

Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально оцениваются по справедливой стоимости. Затраты по сделке, напрямую связанные с приобретением или выпуском финансовых активов и финансовых обязательств, соответственно увеличивают или уменьшают справедливую стоимость финансовых активов или финансовых обязательств при первоначальном признании.

Финансовые активы

Классификация финансовых активов при первичном признании зависит от цели приобретения финансовых активов и его характеристик.

Финансовые активы классифицируются по следующим категориям: инвестиции, удерживаемые до погашения; инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи; а также дебиторская задолженность.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

К инвестициям, удерживаемым до погашения, относятся листинговые долговые ценные бумаги, не являющиеся производными инструментами, с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированными сроками погашения, которые Группа намеревается и имеет возможность удерживать до погашения.

Инвестиции, удерживаемые до погашения, после первоначального признания по справедливой стоимости, учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом резервов под обесценение.

В случае продажи или реклассификации Группой инвестиций, удерживаемых до погашения более чем на незначительную сумму до срока их погашения (кроме как в отдельных обстоятельствах), вся категория должна быть переведена в состав инвестиций, имеющихся в наличии для продажи. Кроме того, Группе будет запрещено классифицировать любой финансовый актив как удерживаемый до погашения в течение последующих двух лет. Амортизация инвестиций, удерживаемых до погашения, отражается в консолидированном отчёте о совокупном доходе.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

Инвестиции классифицируются как имеющиеся в наличии для продажи, если они удерживаются на неопределенный период времени и продаются в связи с изменением рыночных условий или в целях исполнения требований по ликвидации данных инвестиций.

Инвестиции в долевые ценные бумаги категории, имеющиеся в наличии для продажи, по которым отсутствуют котировки на активном рынке и чья справедливая стоимость не может быть надежно оценена, отражаются по себестоимости за вычетом убытков от обесценения, определенных на конец каждого отчётного периода.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по стоимости примерно равной справедливой стоимости, а изменения их справедливой стоимости признаются непосредственно в составе прочего совокупного дохода Группы как резерв переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи. После реализации таких инвестиций относящаяся к ним сумма фонда переоценки исключается из прочего совокупного дохода Группы и признается в консолидированном отчёте о прибылях и убытках. Вознаграждение по корпоративным облигациям, классифицируемым как имеющиеся в наличии для продажи, рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки и признается в консолидированном отчёте о совокупном доходе в статье "Процентные доходы".

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
ЗА 2014 ГОД**

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. В случаях, когда дебиторская задолженность имеет краткосрочный характер и эффект от дисконтирования будущих потоков является нематериальным, дебиторская задолженность отражается по первоначальной стоимости. Доходы и расходы по таким активам отражаются в составе прибыли или убытка при выбытии или обесценении таких активов, а также в процессе амортизации.

Обесценение финансовых активов

Финансовые активы оцениваются на предмет обесценения на конец каждого отчётного периода. Финансовые активы считаются обесценёнными при наличии объективных данных, свидетельствующих об уменьшении предполагаемых будущих денежных потоков по активу в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания финансового актива.

По обращающимся и не обращающимся на организованном рынке инвестициям в акции категории, имеющиеся в наличии для продажи, значительное или длительное снижение справедливой стоимости ниже стоимости их приобретения считается объективным свидетельством обесценения.

По всем прочим финансовым активам объективным свидетельством обесценения может быть следующее:

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

Отдельные категории финансовых активов, такие как дебиторская задолженность, активы, которые по отдельности не были признаны обесценёнными, также оцениваются на предмет обесценения в целом. Объективным признаком снижения стоимости портфеля дебиторской задолженности может служить прошлый опыт Группы по взысканию задолженности, увеличение числа задержек при погашении задолженности, а также выраженные изменения в национальной экономике, которые обычно сопровождаются дефолтом по платежам.

Для финансовых активов, учитываемых по амортизируемой стоимости, величина убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных потоков, дисконтированной с использованием эффективной ставки процента, первоначально использованной в отношении финансового актива.

Для финансовых активов, учитываемых по стоимости приобретения, убыток от обесценения определяется как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью предполагаемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием текущей рыночной процентной ставки для аналогичного финансового актива. Такие убытки от обесценения восстановлению в будущих периодах не подлежат.

Убыток от обесценения напрямую уменьшает балансовую стоимость всех финансовых активов, за исключением дебиторской задолженности и инвестиций, удерживаемых до погашения, снижение стоимости которых осуществляется за счёт резерва. В случае признания безнадежной, дебиторская задолженность или инвестиции, удерживаемые до погашения, списываются также за счёт резерва. Изменения в балансовой стоимости резерва отражаются в прибылях или убытках.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
ЗА 2014 ГОД**

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

Если в последующем периоде размер убытка от обесценения финансового актива (за исключением долевых инструментов категории, имеющиеся в наличии для продажи) уменьшается, и такое уменьшение может быть объективно привязано к событию, имевшему место после признания обесценения, то ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается через счёт прибылей или убытков. При этом балансовая стоимость финансовых активов на дату восстановления убытка от обесценения не может превышать балансовую стоимость, которая была бы отражена в случае, если бы обесценение не признавалось.

Если инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, признаются обесцененными, то общая сумма, составляющая разницу между текущей стоимостью (за вычетом погашения основного долга и амортизации) и их текущей справедливой стоимостью за вычетом убытков на обесценение, признанных в прошлом в консолидированном отчёте о совокупном доходе, переносится из капитала в консолидированный отчёт о совокупном доходе.

Убытки от обесценения долевых инструментов категории, имеющиеся в наличии для продажи, ранее отраженные в прибылях и убытках, не восстанавливаются. Любое увеличение справедливой стоимости таких активов после признания убытка от обесценения отражается в прочем совокупном доходе и накапливается по статье фонда переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи. Убытки от обесценения долговых ценных бумаг, которые классифицируются как в наличии для продажи, впоследствии восстанавливаются через прибыль или убыток, если увеличение справедливой стоимости инвестиций может быть объективно привязано к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения.

Прекращение признания финансовых активов

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

- истёк срок действия прав на получение денежных потоков от актива;
- Группа передала практически все риски и преимущества, связанные с правом собственности на актив;
- Группа не передала, но и не сохранила по существу все риски и преимущества, связанные с правом собственности, поскольку более не имеет контроля над активом.

После передачи финансового актива Группа проводит переоценку степени, в которой она сохраняет за собой риски и преимущества от владения переданным активом. Если все риски и преимущества в основном были сохранены, актив продолжает учитываться в консолидированном отчёте о финансовом положении. Если все риски и преимущества в основном были переданы, то признание актива прекращается. Если все риски и преимущества в основном не были ни сохранены, ни переданы, Группа проводит оценку того, был ли сохранен контроль над активом. Если Группа не сохранила контроль, то признание актива прекращается. Если Группа сохранила контроль над активом, то она продолжает учитывать актив в той мере, в какой продолжается её участие в активе.

Любые прибыли или убытки, возникающие в результате прекращения признания финансовых активов, отражаются в статьях консолидированного отчёта Группы о совокупном доходе как прочие доходы/(расходы) от операционной деятельности.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства принимаются к учёту по справедливой стоимости за вычетом затрат по оформлению сделки.

В дальнейшем прочие финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости. Процентный расход рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
ЗА 2014 ГОД**

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Прекращение признания финансовых обязательств

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

Деньги и их эквиваленты

Деньги и их эквиваленты включают деньги в кассе и остатки денег по текущим счетам и корреспондентским счетам в банках в Республике Казахстан и за её пределами с первоначальным сроком погашения до трех месяцев, за исключением денег, ограниченных в использовании.

Средства, ограниченные в использовании, и обязательства перед членами Биржи по деньгам, ограниченными в использовании

В соответствии с внутренним документом Группы "Правила осуществления клиринговой деятельности по сделкам с финансовыми инструментами" (далее – "Правила") каждый клиринговый участник должен поддерживать определенный уровень маржи и гарантийного обеспечения на корреспондентском счете Компании. Более того, некоторые из клиринговых участников оставляют суммы денег в конце торгового дня на корреспондентском счете Группы в целях осуществления торгов в следующий торговый день. Группа рассматривает такие средства, как деньги, ограниченные в использовании и признает их обязательствами перед участниками рынка.

Средства в банках

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

Основные средства

Основные средства первоначально признаются по стоимости приобретения (первоначальной стоимости), включающей в себя прямые затраты и невозмещаемые налоги, которые непосредственно связаны с приобретением основных средств. Далее основные средства учитываются по исторической стоимости за вычетом накопленной амортизации и признанных убытков от обесценения, если таковые имеются.

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 2014 ГОД**

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Основные средства (продолжение)

Ниже приведены оценочные сроки полезной службы основных средств Группы:

	<u>Сроки в годах</u>
Здания	100
Машины и оборудование	6-9
Транспортные средства	9
Прочее	11

Земля и незавершенное строительство не амортизируются.

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

Нематериальные активы

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение и лицензии.

Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по фактической стоимости. Стоимостью нематериальных активов, приобретенных в результате объединения бизнеса, является справедливая стоимость на дату приобретения. После первоначального признания, нематериальные активы отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы имеют ограниченный или неопределенный срок полезного использования. К нематериальным активам с ограниченным сроком полезного использования относятся прочее программное обеспечение и лицензии, которые амортизируются в течение срока лицензии или срока полезного использования, составляющего 7 лет, и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива. К нематериальным активам с неопределенным сроком полезного использования относится внутренне разрабатываемое программное обеспечение. Сроки и порядок амортизации нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования анализируются, как минимум, ежегодно в конце каждого отчетного года.

Затраты на исследования и разработки

Затраты на исследования относятся на расходы по мере возникновения. Нематериальный актив, возникающий в результате затрат на разработку конкретного продукта, признается только тогда, когда Группа может продемонстрировать следующее:

- техническую осуществимость создания нематериального актива так, чтобы актив был доступен для использования или продажи; свое намерение завершить разработку нематериального актива и использовать или продать его;
- то, как нематериальный актив будет создавать будущие экономические выгоды;
- наличие достаточных ресурсов для завершения разработки;
- способность надежно оценить затраты, относящиеся к нематериальному активу, в ходе его разработки;
- способность использовать созданный нематериальный актив.

Группа рассматривает нематериальный актив как имеющий неопределенный срок полезного использования в тех случаях, когда актив находится на стадии разработки либо отсутствует обозримый предел срока, в течение которого, в соответствии с ожиданиями, актив будет генерировать чистые притоки денег для предприятия, исходя из анализа всех соответствующих факторов.

Группа тестирует нематериальные активы с неопределенным сроком использования на предмет обесценения посредством сравнения их возмещаемой стоимости с балансовой стоимостью,

- (а) ежегодно; и
- (б) в случае наличия индикаторов возможного обесценения нематериального актива.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
ЗА 2014 ГОД**

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Резервы

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

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

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

Иностранные валюты

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

Ниже приведены обменные курсы на конец года, использованные Группой при составлении консолидированной финансовой отчётности:

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
KZT/1 USD	182.35	153.61
KZT/1 EUR	221.97	211.17
KZT/1 RUR	3.17	4.69
KZT/1 GBP	283.34	253.29

Уставный капитал

Уставный капитал учитывается по первоначальной стоимости.

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

Резервы и фонды в составе капитала

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

- резерв переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, в который относятся изменения справедливой стоимости инвестиций, отнесенных к категории имеющихся в наличии для продажи;
- прочие фонды, которые формируются для покрытия возможного дефолта участников рынка производных инструментов.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
ЗА 2014 ГОД**

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Резервы и фонды в составе капитала (продолжение)

В 2010 году Биржевым советом Компании было принято решение о создании резервного фонда в сумме 170.000 тысяч тенге для покрытия риска неплатежеспособности участников рынка по производным инструментам. Резервный фонд состоит из 70.000 тысяч тенге резервного фонда для торговли с фьючерсными валютными контрактами и 100.000 тысяч тенге резервного фонда для торговли с индексными фьючерсными контрактами Компании. В резервном фонде не было никаких изменений с даты образования. Резервный фонд входит в состав прочих фондов в отчете о движении капитала.

Инвестиции в ассоциированные компании

Ассоциированной является организация на финансовую и операционную деятельность, которой Группа оказывает существенное влияние и которая не является ни дочерней организацией, ни совместной организацией. Существенное влияние предполагает право участвовать в принятии решений, касающихся финансовой и хозяйственной деятельности организации, но не предполагает контроля или совместного контроля в отношении такой деятельности.

Результаты деятельности, а также активы и обязательства ассоциированной организации включены в данную консолидированную финансовую отчётность методом долевого участия. Согласно методу долевого участия инвестиции в ассоциированную организацию первоначально признаются в консолидированном отчёте о финансовом положении по стоимости приобретения и впоследствии корректируются с учётом доли Группы в прибыли или убытке и прочем совокупном доходе ассоциированной организации.

Для определения необходимости признания убытка от обесценения по инвестициям Группы в ассоциированную организацию применяются требования МСФО (IAS) 36 "Обесценение активов". При необходимости балансовая стоимость инвестиции (в том числе гудвил) тестируется на предмет обесценения согласно МСФО (IAS) 36 путем сопоставления её возмещаемой стоимости (наибольшего значения из стоимости использования и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу) с её балансовой стоимостью. Признанный убыток от обесценения входит в состав балансовой стоимости инвестиции.

Восстановление такого убытка от обесценения признается в соответствии с МСФО (IAS) 36 в случаях, когда возмещаемая стоимость инвестиции впоследствии увеличивается.

Если организация-участник Группы ведет операции с ассоциированной организацией, прибыли и убытки, возникающие по сделкам с ассоциированной организацией, признаются в консолидированной финансовой отчётности Группы только в пределах доли в ассоциированной организации, которая не принадлежит Группе.

Налогообложение

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

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

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

Активы и обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием балансового метода обязательств. Отсроченные налоги определяются по всем временным разницам между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой суммой в финансовой отчётности, за исключением возникновения отсроченного подоходного налога в результате первоначального признания гудвилла, актива или обязательства по сделке, которая не является объединением компаний и которая, в момент ее совершения не оказывает влияния на бухгалтерский доход или налоговый доход и убыток.

Актив по отсроченному налогу признается только в той степени, в какой существует значительная вероятность получения налогооблагаемого дохода, относительно которого могут быть использованы вычитаемые временные разницы.

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

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

Группа проводит взаимозачёт отсроченных налоговых активов и обязательств и отражает в консолидированном отчёте о финансовом положении итоговую разницу, если:

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

Существенные бухгалтерские допущения и источники неопределённости в оценках

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

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

Основные источники неопределённости в оценках

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
ЗА 2014 ГОД**

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

**Существенные бухгалтерские допущения и источники неопределенности в оценках
(продолжение)**

Обесценение дебиторской задолженности

Дебиторская задолженность включается в состав прочих активов в консолидированном отчёте о финансовом положении. Группа регулярно проводит оценку дебиторской задолженности на предмет обесценения. Резервы Группы создаются для признания понесенных убытков от обесценения дебиторской задолженности. Группа считает учётные оценки, связанные с резервом под обесценение дебиторской задолженности, ключевым источником неопределенности в связи с тем, что (i) они сильно подвержены изменениям из периода в период, поскольку предположения о будущих нормах потерь и оценка потенциальных убытков по обесцененной дебиторской задолженности, основаны на фактических показателях, имеющихся на текущую дату; и (ii) при наличии существенной разницы между оценочным значением убытка и фактически понесенными Группой убытками потребуются формирование резервов, которые могут оказать существенное влияние на финансовую отчётность Группы в последующие периоды.

Резервы под обесценение финансовых активов в консолидированной финансовой отчётности определяются на основе существующих экономических и политических условий. Группа не в состоянии предсказать, какие изменения произойдут в Республике Казахстан и какое влияние эти изменения могут иметь на адекватность резервов под обесценение финансовых активов в будущих периодах.

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года общая стоимость дебиторской задолженности составляла 72.350 тысяч тенге и 64.685 тысяч тенге, соответственно, а сумма резерва под обесценение составляла 5.288 тысяч тенге и 2.892 тысяч тенге (Примечание 17), соответственно.

Налогообложение

Казахстанское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Толкование руководства в отношении такого законодательства, применяемое в отношении сделок и деятельности Группы, может быть оспорено соответствующими региональными или государственными органами. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки налоговыми органами в течение пяти календарных лет, предшествующих году, в котором проводится налоговая проверка

Руководство считает, что на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года его толкование применимого законодательства является соответствующим, и существует вероятность того, что позиция Группы по налогам, валюте и таможене будет подтверждена. После проверок соответствующими органами могут быть начислены дополнительные налоги, штрафы и пени, которые могут отразиться на чистой прибыли Группы.

Судебные разбирательства

В соответствии с МСФО Группа признает необходимость формирования провизий только при наличии текущих обязательств, возникших вследствие произошедших событий, которые могут быть достоверно оценены. Условное обязательство, не соответствующее указанным критериям, может быть раскрыто в примечаниях к финансовой отчётности. Применение данного принципа по отношению к судебным разбирательствам требует от Группы принятия решений по различным оперативным и юридическим вопросам, находящимся вне сферы её контроля. В случае судебных разбирательств Группа будет придерживаться политики пересмотра незавершенных судебных разбирательств, а также на каждую отчётную дату с тем, чтобы оценить необходимость формирования провизий. Существуют следующие факторы, учитываемые Группой при принятии решений о формировании провизий: сущность иска, претензии или штрафа; сумма потенциального ущерба, который может быть понесен Группой в результате неблагоприятного для неё исхода судебного разбирательства; ход судебного разбирательства (в том числе после даты составления финансовой отчётности, но до её публикации); мнения юридических консультантов; предыдущий опыт подобных разбирательств; любые решения Руководства Группы в отношении того, как реагировать на иск, претензии или штраф. По состоянию на дату выпуска данной консолидированной финансовой отчётности Группа не была вовлечена в судебные разбирательства.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
ЗА 2014 ГОД*(в тысячах тенге, если не указано иное)***4. ДОХОДЫ ПО УСЛУГАМ И КОМИССИИ**

	<u>2014 год</u>	<u>2013 год</u>
Доходы по услугам и комиссии		
листинговые сборы	588.188	488.534
комиссионное вознаграждение за операции на Бирже	377.143	390.566
сборы за членство на Бирже	311.645	289.726
доход от информационных услуг	167.130	152.449
доходы от услуг удаленного доступа	22.718	16.530
клиринговые сборы	26	61
Итого доходов по услугам и комиссии	<u>1.466.850</u>	<u>1.337.866</u>

5. ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ

	<u>2014 год</u>	<u>2013 год</u>
Процентные доходы включают		
процентный доход по финансовым активам, отраженным по амортизированной стоимости:		
- процентные доходы по финансовым активам, не подвергавшимся обесценению	250.325	85.475
- процентные доходы по финансовым активам, которые были обесценены	2.041	2.041
Итого процентного дохода	<u>252.366</u>	<u>87.516</u>
Процентный доход по финансовым активам, отраженным по амортизированной стоимости, включает:		
- процентные доходы по деньгам и их эквивалентам	892	1.154
- процентные доходы по средствам в банках	229.720	80.343
- процентные доходы, связанные с получением вознаграждения по "операциям обратного репо" с ценными бумагами	13.238	-
- процентные доходы по инвестициям, удерживаемым до погашения	4.872	6.019
Процентный доход по финансовым активам, отраженным по справедливой стоимости, включает:		
- процентные доходы по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи	3.644	-
Итого процентного дохода по финансовым активам	<u>252.366</u>	<u>87.516</u>

АО "Казахстанская фондовая биржа"

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
ЗА 2014 ГОД

(в тысячах тенге, если не указано иное)

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

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

	Инвестиции, удерживаемые до погашения	Прочие активы	Итого
По состоянию на 31 декабря 2012 года	39.858	6.862	46.720
Сторнирование резервов	–	(3.702)	(3.702)
Списание	–	(268)	(268)
По состоянию на 31 декабря 2013 года	39.858	2.892	42.750
Формирование резервов	–	2.527	2.527
Списание	–	(131)	(131)
По состоянию на 31 декабря 2014 года	<u>39.858</u>	<u>5.288</u>	<u>45.146</u>

7. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	2014 год	2013 год
Расходы на персонал	650.861	660.208
Износ и амортизация	65.366	62.708
Социальный налог	64.302	60.149
Налоги, кроме налога на прибыль	29.358	28.339
Техническое обслуживание основных средств	28.616	27.391
Коммуникации и обслуживание SWIFT	24.177	25.299
Расходы по содержанию и операционной аренде	21.540	23.928
Командировочные расходы	18.815	12.560
Профессиональные услуги	17.832	8.401
Услуги банка	8.950	7.600
Членские взносы	8.522	3.685
Информационные услуги	8.390	9.819
Расходы на развитие бизнеса	6.688	8.141
Обучение персонала	3.721	1.745
Страховые расходы	1.244	1.593
Расходы на почтовые и курьерские услуги	857	976
Прочие расходы	33.050	50.476
Итого операционных расходов	<u>992.019</u>	<u>993.018</u>

8. КОРПОРАТИВНЫЙ ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

Расход по корпоративному подоходному налогу состоит из следующих статей:

	2014 год	2013 год
Расходы по текущему корпоративному подоходному налогу	149.773	95.929
Расход/(экономия) по отложенному корпоративному подоходному налогу	2.645	(2.569)
Расходы по корпоративному подоходному налогу	<u>152.418</u>	<u>93.360</u>

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
ЗА 2014 ГОД**
(в тысячах тенге, если не указано иное)
8. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (продолжение)

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

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

Отложенный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчётности и суммой, определяемой в целях налогообложения. Временные разницы, имеющиеся на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года, в основном связаны с различными методами/сроками учёта доходов и расходов, а также временными разницами, возникающими в связи с различными подходами к учётной и налоговой стоимости некоторых активов.

Налоговый эффект от временных разниц по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года представлен следующим образом:

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц		
резерв по неиспользованным отпускам	4.646	5.531
основные средства, начисленная амортизация	148	156
Отложенные налоговые активы	<u>4.794</u>	<u>5.687</u>
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц		
основные средства, начисленная амортизация	(28.874)	(27.122)
Отложенные налоговые обязательства	<u>(28.874)</u>	<u>(27.122)</u>
Итого чистые обязательства по отложенному налогу	<u>(24.080)</u>	<u>(21.435)</u>

Отражено в консолидированном отчёте о финансовом положении следующим образом:

	2014 год	2013 год
Отложенные налоговые активы	421	132
Отложенные налоговые обязательства	(24.501)	(21.567)
Чистое отложенное налоговое обязательство на конец года	<u>(24.080)</u>	<u>(21.435)</u>

Движение чистого отложенного налогового обязательства

	2014 год	2013 год
Чистое отложенное налоговое обязательство на начало года	21.435	24.004
Расход/(экономия) по отложенному корпоративному подоходному налогу	2.645	(2.569)
Чистое отложенное налоговое обязательство на конец года	<u>24.080</u>	<u>21.435</u>

Налоговая ставка, используемая для сверок ниже, представляет собой корпоративную налоговую ставку в размере 20% к уплате юридическими лицами в Республике Казахстан по налогооблагаемой прибыли (в соответствии с определением) в соответствии с налоговым законодательством в этой юрисдикции.

АО "Казахстанская фондовая биржа"

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
ЗА 2014 ГОД

(в тысячах тенге, если не указано иное)

8. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (продолжение)

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

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Прибыль до налогообложения	735.912	446.305
Нормативная ставка корпоративного подоходного налога	20%	20%
Налог по установленной ставке	147.182	89.261
Необлагаемый процентный доход и прочий доход по государственным ценным бумагам и прочим ценным бумагам,	(1.653)	(1.204)
Доход/(расход) от корректировок отложенного налога	-	(2.280)
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу:		
- общие и административные расходы	1.428	7.142
- членские взносы	1.520	690
- резерв по обесценению прочих активов	505	(710)
- доля убытка ассоциированной компании	28	18
- прочие	3.408	443
Всего постоянные разницы по корпоративному подоходному налогу	5.236	4.099
Расходы по корпоративному подоходному налогу	152.418	93.360

9. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

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

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Чистая прибыль за год, относящаяся к акционерам Группы	583.494	352.945
Средневзвешенное количество простых акций для целей определения базовой прибыли на акцию	942.013	758.776
Базовый и разводненный доход на акцию (тенге)	619,41	465,15

10. ДЕНЬГИ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Наличные средства в кассе	519	417
Корреспондентские и текущие счета в других банках	72.657	55.396
Итого денег и их эквивалентов	73.176	55.813

АО "Казахстанская фондовая биржа"

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
ЗА 2014 ГОД

(в тысячах тенге, если не указано иное)

11. СРЕДСТВА В БАНКАХ

	31 декабря 2014 года			31 декабря 2013 года		
	%	Срок погашения	Сумма	%	Срок погашения	Сумма
Срочные депозиты						
АО "Евразийский Банк"	5,7-8,50	август 2015 года	1.129.010	5.0-8.50	август 2015 года	880.490
АО ДБ "Сбербанк России"	8,50	июль 2015 года	1.097.363	8.00	июль 2015 года	1.018.843
АО "Банк ЦентрКредит"	8,0	февраль 2015 года	750.784	5.00	февраль 2014 года	467.639
АО "Казинвестбанк"	7,50	июль 2015 года	26.157	-	-	-
АО "Qazaq Banki"	7,50	октябрь 2015 года	20.108			
АО ДБ "Альфа Банк"	3,0	август 2015 года	5.509	-	-	-
АО "Народный Банк Казахстана"	-	-	-	4.20-6.0	декабрь 2014 года	510.051
АО "АТФ Банк"	-	-	-	5.25	январь 2014 года	132.503
АО "Казкоммерцбанк"	-	-	-	4.20	сентябрь 2014 года	20.236
Итого средств в банках			<u>3.028.931</u>			<u>3.029.762</u>

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года средства в банках включали начисленные проценты на сумму 202.655 тысяч тенге и 47.052 тысяч тенге соответственно.

12. ИНВЕСТИЦИИ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

	31 декабря 2014 года		31 декабря 2013 года	
	Доля владения, %	Сумма	Доля владения, %	Сумма
Долевые ценные бумаги				
АО "Центральный депозитарий ценных бумаг"	34,69	18.800	34.69	18.800
ЗАО "Кыргызская фондовая биржа"	10,58	2.253	11.00	2.253
АО "БТА Банк"	-	-	-	152
Итого долевых ценных бумаг		<u>21.053</u>		<u>21.205</u>
Долговые ценные бумаги (уровень 1):				
АО "Национальная компания "Казмунайгаз"	-	498.047	-	-
Итого инвестиций, имеющих в наличии для продажи		<u>519.100</u>		<u>21.205</u>

АО "Казахстанская фондовая биржа"

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 2014 ГОД

(в тысячах тенге, если не указано иное)

13. ИНВЕСТИЦИИ, УДЕРЖИВАЕМЫЕ ДО ПОГАШЕНИЯ

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Корпоративные облигации	88.106	112.089
	88.106	112.089
За минусом резерва на убытки от обесценения (Примечание 5)	(39.858)	(39.858)
Итого инвестиций, удерживаемых до погашения	48.248	72.231

Информация о движении резерва на убытки от обесценения за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 годов, представлена в Примечании 5.

	31 декабря 2014 года.		31 декабря 2013 года	
	Номинальная процентная ставка, %	Сумма	Номинальная процентная ставка, %	Сумма
Долговые ценные бумаги				
АО "Орнек XXI"	i + 2,50	35.967	i + 2.50	35.967
АО "Темирбанк"	8	25.945	8	25.945
АО "Казкоммерцбанк"	i + 2,00	26.194	i + 2.00	25.432
АО "АТФ Банк"	-	-	i + 1.00	23.450
АО "Ипотечная организация "Казахстанская Ипотечная Компания"	-	-	i + 1.80	1.295
		88.106		112.089
За вычетом резерва под обесценение		(39.858)		(39.858)
Итого инвестиций, удерживаемых до погашения		48.248		72.231

i – ставка инфляции.

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года инвестиции, удерживаемые до погашения, включали начисленное вознаграждение на сумму 7.320 тысяч тенге и 7.846 тысяч тенге, соответственно.

14. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННУЮ КОМПАНИЮ

Движение инвестиции в ассоциированную компанию представлено следующим образом:

	2014 год	2013 год
На начало года	138.724	138.813
Доля в убытке ассоциированной организации	(138)	(89)
На конец года	138.586	138.724

АО "Казахстанская фондовая биржа"

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
ЗА 2014 ГОД

(в тысячах тенге, если не указано иное)

14. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННУЮ КОМПАНИЮ (продолжение)

Ниже представлена обобщенная финансовая информация ТОО "РТРС".

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Деньги и их эквиваленты	13.825	10.789
Основные средства	259.688	266.024
Прочие активы	3.757	1.353
Итого активов	277.270	278.166
Прочие обязательства	98	718
Итого обязательств	98	718
Капитал	277.172	277.448
Доля Группы в чистых активах	50%	50%
Балансовая стоимость инвестиции в ассоциированную компанию	138.586	138.724
	За 2014 год	За 2013 год
Выручка от оказания услуг	36.557	35.539
Доходы от финансирования	261	-
Административные расходы	(37.093)	(35.633)
Прочее	-	(84)
Убыток за год	(275)	(178)
Прочий совокупный доход	-	-
Итого совокупного убытка за год	(275)	(178)

АО "Казахстанская фондовая биржа"

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
ЗА 2014 ГОД*(в тысячах тенге, если не указано иное)*

15. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Здание	Земля	Машины и оборудо- вание	Транспорт- ные средства	Прочее	Итого
По первоначальной стоимости						
31 декабря 2012 года	1.151.957	1.628	262.503	63.792	106.735	1.586.615
Поступления	44	-	32.940	-	3.241	36.225
Перегруппировка между основными средствами и нематериальными активами	-	-	3.028	-	(8.386)	(5.358)
Перегруппировано в ТМЗ	-	-	(1.437)	-	(7.090)	(8.527)
Внутреннее движение	-	-	1.714	-	(1.714)	-
Взаимозачёт накопленного износа и первоначальной стоимости переданных активов	-	-	(4.472)	(4.903)	(8.718)	(18.093)
Выбытие	-	-	(1.317)	-	(446)	(1.763)
31 декабря 2013 года	1.152.001	1.628	292.959	58.889	83.622	1.589.099
Поступления	59	-	9.925	8.338	7.716	26.038
Прочие перегруппировки	-	-	19	(4.929)	-	(4.910)
Взаимозачёт накопленного износа и первоначальной стоимости переданных активов	-	-	(1.523)	(16.714)	(36)	(18.273)
Выбытие	-	-	(120)	-	-	(120)
31 декабря 2014 года	1.152.060	1.628	301.260	45.584	91.302	1.591.834
Накопленный износ						
31 декабря 2012 года	(11.495)	-	(116.968)	(37.510)	(35.770)	(201.743)
Начисленный износ	(11.520)	-	(33.457)	(6.004)	(6.740)	(57.721)
Перегруппировка между основными средствами и нематериальными активами	-	-	-	-	78	78
Внутреннее движение	-	-	957	-	(957)	-
Взаимозачёт накопленного износа и первоначальной стоимости переданных активов	-	-	4.472	4.903	8.718	18.093
31 декабря 2013 года	(23.015)	-	(144.996)	(38.611)	(34.671)	(241.293)
Начисленный износ	(11.520)	-	(35.379)	(5.037)	(5.482)	(57.418)
Перегруппировано в ТМЗ	-	-	-	-	-	-
Внутреннее движение	-	-	116	-	(116)	-
Взаимозачёт накопленного износа и первоначальной стоимости переданных активов	-	-	2.583	15.654	36	18.273
31 декабря 2014 года	(34.535)	-	(177.676)	(27.994)	(40.233)	(280.438)
Остаточная стоимость						
По состоянию на 31 декабря 2014 года	1.117.525	1.628	123.584	17.590	51.069	1.311.396
По состоянию на 31 декабря 2013 года	1.128.986	1.628	147.963	20.278	48.951	1.347.806
По состоянию на 31 декабря 2012 года	1.140.462	1.628	145.535	26.282	70.965	1.384.872

АО "Казахстанская фондовая биржа"

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
ЗА 2014 ГОД

(в тысячах тенге, если не указано иное)

16. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Внутренне разрабатываемое программное обеспечение	Прочее программное обеспечение и лицензии	Итого
По первоначальной стоимости			
31 декабря 2012 года	25.844	24.916	50.760
Поступления	–	30.282	30.282
Выбытия	–	(120)	(120)
Заработная плата и прочие затраты, капитализируемые в нематериальные активы	36.629	–	36.629
Перегруппировка между основными средствами и нематериальными активами	–	5.358	5.358
Взаимозачёт накопленного износа и первоначальной стоимости переданных активов	–	(9)	(9)
31 декабря 2013 года	62.473	60.427	122.900
Поступления	11	19.031	19.042
Заработная плата и прочие затраты, капитализируемые в нематериальные активы	38.989	–	38.989
Внутреннее перемещение	(5.126)	5.126	–
31 декабря 2014 года	96.347	84.584	180.931
Накопленный износ			
31 декабря 2012 года	–	(5.576)	(5.576)
Начисленный износ	–	(4.987)	(4.987)
Взаимозачёт накопленного износа и первоначальной стоимости переданных активов	–	9	9
Перегруппировка между основными средствами и нематериальными активами	–	(78)	(78)
31 декабря 2013 года	–	(10.632)	(10.632)
Начисленный износ	–	(7.948)	(7.948)
31 декабря 2014 года	–	(18.580)	(18.580)
Остаточная стоимость			
По состоянию на 31 декабря 2014 года	96.347	66.004	162.351
По состоянию на 31 декабря 2013 года	62.473	49.795	112.268
По состоянию на 31 декабря 2012 года	25.844	19.340	45.184

17. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Прочие финансовые активы:		
комиссионное вознаграждение к получению	48.298	44.896
доходы от информационных услуг к получению	13.356	16.678
листинговые вознаграждения к получению	5.757	1.048
членские взносы к получению	2.618	246
штрафы и пени к получению	1.559	1.627
доходы от услуг удаленного доступа к получению	759	190
доходы за услуги по клиринговым операциям	3	–
	72.350	64.685
Резерв по дебиторской задолженности (Примечание 6)	(5.288)	(2.892)
	67.062	61.793

АО "Казахстанская фондовая биржа"

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 2014 ГОД

(в тысячах тенге, если не указано иное)

17. ПРОЧИЕ АКТИВЫ (продолжение)

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Прочие нефинансовые активы:		
товарно-материальные запасы	20.406	15.144
налоги, кроме корпоративного подоходного налога	11.205	10.106
расходы будущих периодов	6.043	2.122
авансы по отпускам	889	—
прочее	8	4
Итого прочие нефинансовые активы:	38.551	27.376
Итого прочих активов	105.613	89.169

Информация о движении резерва под обесценение прочих активов за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года, представлена в примечании 6.

18. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Прочие финансовые обязательства:		
кредиторская задолженность перед поставщиками	6.693	1.894
дивиденды к выплате	2.203	2.203
	8.896	4.097
Прочие нефинансовые обязательства:		
резерв по неиспользованным отпускам	28.220	35.230
налоги, кроме корпоративного подоходного налога	3.590	5.059
прочее	370	1.423
Итого прочих обязательств	41.076	45.809

19. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

Уставный капитал Компании представлен следующим количеством простых акций.

	Объявленный уставный капитал, акций	Уставный капитал, разрешенный к выпуску, но не выпущенный, акций	Выпущенный уставный капитал, акций
Простые акции			
По состоянию на 31 декабря 2012 года	5.000.000	4.455.001	544.999
Выпуск простых акций	—	(397.014)	397.014
По состоянию на 31 декабря 2013 года	5.000.000	4.057.987	942.013
Выпуск простых акций	—	—	—
По состоянию на 31 декабря 2014 года	5.000.000	4.057.987	942.013

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов выпущенный и полностью оплаченный уставной капитал составил 2.366.256 тысяч тенге.

10 июня 2013 года Биржа разместила 397.014 простых акций из объявленных, которые были приобретены Национальным Банком Республики Казахстан за 1.848.965 тысяч тенге.

20. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Судебные разбирательства

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

Налогообложение

По причине наличия в казахстанском коммерческом и, в частности, в налоговом законодательстве положений, которые могут иметь более одного толкования, а также в связи с практикой налоговых органов выносить произвольное суждение по вопросам деятельности налогоплательщиков, в случае, если какие-либо конкретные действия, основанные на толковании законодательства в отношении деятельности Группы со стороны Руководства, будут оспорены налоговыми органами, это может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени.

Такая неопределенность может, в частности, относиться к оценке финансовых инструментов, формированию величины резервов под обесценение и определению рыночного уровня ценовых показателей по сделкам. Руководство Группы уверено, что все необходимые налоговые начисления произведены, и в связи с этим какие-либо резервы в консолидированной финансовой отчетности начислены не были. Налоговые органы могут проверять правильность налоговых отчислений в течении пяти лет после закрытия налогового периода.

Операционная среда

Рынки развивающихся стран, включая Казахстан, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные правовые акты, регулирующие ведение бизнеса в Казахстане, по-прежнему подвержены быстрым изменениям, существует возможность их произвольной интерпретации и неоднозначного толкования. Будущее направление развития Казахстана в большой степени зависит от экономической, налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных правовых актов, а также изменений политической, нормативно-правовой ситуации в стране.

В связи с тем, что Казахстан добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика Казахстана особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ.

АО "Казахстанская фондовая биржа"

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
ЗА 2014 ГОД

(в тысячах тенге, если не указано иное)

21. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Операции между Группой и ее дочерними организациями, являющимися её связанными сторонами, были исключены при консолидации и не отражены в данном примечании. Подробные сведения об операциях между Группой и прочими связанными сторонами раскрыты ниже.

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Деньги и их эквиваленты		
- прочие связанные стороны	911	10.905
Деньги, ограниченные в использовании		
- материнская компания	223.013	353.982
Средства в банках		
- прочие связанные стороны	20.108	510.051
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		
- прочие связанные стороны	21.054	21.054
Инвестиции, удерживаемые до погашения		
- прочие связанные стороны	22.053	22.053
Прочие активы		
- материнская компания	3.472	24.919
- ключевой управленческий персонал компании	592	4
- прочие связанные стороны	9.208	2.636
Обязательства перед членами Биржи по деньгам, ограниченным в использовании		
- прочие связанные стороны	208.411	195.879
Авансы полученные		
- ассоциированные компании	1.144	-
- прочие связанные стороны	2.302	1.795
Прочие обязательства:		
- ассоциированная компания	1.265	-
- ключевой управленческий персонал компании	4.209	19
- прочие связанные стороны	36	163

АО "Казахстанская фондовая биржа"

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 2014 ГОД

(в тысячах тенге, если не указано иное)

21. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

В консолидированном отчете о совокупном доходе за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами:

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Доходы по услугам и комиссии		
-материнская компания	100.212	67.878
- прочие связанные стороны	203.534	52.500
Процентные доходы		
-материнская компания	298	-
- прочие связанные стороны	25.789	170
Формирование резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты и прочим операциям		
- прочие связанные стороны	(434)	(148)
Операционные расходы		
-материнская компания	-	(16)
- ассоциированная компания	(22.060)	(19.503)
- прочие связанные стороны	(3.303)	(1.756)
Прочий доход		
- прочие связанные стороны	278	6.798
Вознаграждение 11 членов ключевого управленческого персонала (2013: 8 членов ключевого управленческого персонала) представлено следующим образом:		
	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Краткосрочные вознаграждения ключевого управленческого персонала компании	124.876	85.183
Итого	124.876	85.183

22. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Раскрытия оценочной справедливой стоимости осуществляются в соответствии с МСФО (IFRS) 13 "Оценка справедливой стоимости", МСФО (IFRS) 7 "Финансовые инструменты: раскрытие" и МСФО (IAS) 39 "Финансовые инструменты: признание и оценка" в отношении определения справедливой или примерной справедливой стоимости таких инструментов.

Балансовая стоимость денег и их эквивалентов, денег ограниченных в использовании, средств в банках, дебиторской задолженности, средств клиентов и кредиторской задолженности примерно равна их справедливой стоимости в связи с краткосрочным характером этих финансовых инструментов.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
ЗА 2014 ГОД*(в тысячах тенге, если не указано иное)***22. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ (продолжение)**

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

	31 декабря 2014 года		31 декабря 2013 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Инвестиции, удерживаемые до погашения (уровень 1)	48.248	44.592	72.231	68.864

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

Справедливая стоимость определяется как стоимость, по которой финансовый инструмент может быть обменен между осведомленными сторонами на коммерческих условиях, за исключением ситуаций с вынужденной реализацией или реализацией при ликвидации.

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

- котированные на активном рынке (Уровень 1) – оценка осуществляется по котировкам, полученным на активном рынке, по идентичным активам и обязательствам. Дополнительные корректировки или общее дисконтирование не применяются для таких финансовых инструментов. Поскольку переоценка основана на рыночных котировках, которые легко и постоянно доступны на активном рынке, эти значения не несут в себе значительного объема суждений;
- методы оценки, использующие рыночные данные (Уровень 2) – оценки, в большей степени, основанные прямо или косвенно на рыночных данных, и оценки, основанные на одной или нескольких наблюдаемых рыночных ценах по обычным операциям на рынках, которые считаются неактивными;
- методы оценки, основанные на информации, не содержащей рыночных данных (Уровень 3) – оценки основываются на данных, не являющихся рыночными данными и играющих значительную роль в определении справедливой стоимости.

23. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Управление рисками имеет решающее значение в бизнесе Группы и является одним из основных элементов в операциях Группы. Основные риски, присущие деятельности Группы:

- Кредитный риск
- Риск ликвидности
- Рыночный риск
- Операционный риск

23. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ (продолжение)

Группа признает важность наличия эффективного и действенного процесса по управлению рисками. Для обеспечения действенной и эффективной политики управления рисками Группа определила основные принципы управления рисками, основная цель которых состоит в том, чтобы защитить Группу от существующих рисков и позволить ей достигнуть запланированных показателей.

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.

Структура управления рисками

Общую ответственность за определение рисков и контроль за ними несет Биржевой совет, однако, также существуют отдельные независимые органы, которые отвечают за управление и контроль над рисками.

Правление

Обязанность Правления заключается в контроле за процессом управления рисками в Группе.

Биржевой совет

Биржевой совет несет общую ответственность за разработку стратегии управления рисками и внедрение принципов, концепции, политики и лимитов риска. Он отвечает за существенные вопросы управления рисками и контролирует выполнение соответствующих решений, принятых в отношении рисков.

Служба управления рисками

Подразделение управления рисками отвечает за внедрение и проведение процедур, связанных с управлением рисками, с тем, чтобы обеспечить независимый процесс контроля.

Инвестиционный комитет

Коллегиальный орган Биржи состав, которого утверждается Правлением. Основной функцией Инвестиционного комитета является принятие инвестиционных решений по совершению сделок с финансовыми инструментами за счет собственных активов Биржи.

Кредитный риск

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

В соответствии с Политикой инвестирования собственных активов (далее – "Политика") утвержденной решением Биржевого совета временно свободные активы Компании разделены на два портфеля собственных активов – накопительный и сберегательный.

Активы сберегательного и накопительного портфелей могут быть размещены на вклады в банках второго уровня имеющих долгосрочный рейтинг не ниже В- по шкале рейтингового агентства Standard & Poor's или долгосрочный рейтинг аналогичного уровня международных рейтинговых агентств Fitch или Moody's Investors Service, в государственные ценные бумаги Республики Казахстан, долговые ценные бумаги (в том числе купонные международные облигации), имеющие рейтинговую оценку не ниже ВВ- по международной шкале агентства Standard & Poor's либо рейтинговую оценку аналогичного уровня по международной шкале агентства Fitch или Moody's Investors Service, а также деньги сберегательного и накопительного портфелей могут быть использованы для операций обратного автоматического репо с государственными ценными бумагами. Дополнительно активы накопительного портфеля собственных активов могут быть инвестированы в негосударственные долговые ценные бумаги, выпущенные АО "Фонд национального благосостояния "Самрук-Қазына"

АО "Казахстанская фондовая биржа"

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 2014 ГОД

(в тысячах тенге, если не указано иное)

23. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Согласно Политике, корпоративные ценные бумаги могут быть реализованы решением Инвестиционного комитета. В случае если реализация указанных корпоративных ценных бумаг приведет к убыткам, то такое решение Инвестиционный комитет принимает с одобрения Биржевого совета. Корпоративные ценные бумаги, эмитенты которых допустили дефолт по выплатам купонного вознаграждения, удерживаются в инвестиционном портфеле Группы.

В соответствии с Политикой, Служба управления рисками Биржи ежемесячно проводит анализ состояния инвестиционных портфелей собственных активов Биржи и подверженности инвестиционных портфелей Биржи рискам, а также стресс-тестирование инвестиционных портфелей.

Кредитный риск Группы со стороны участника торгов минимизируется посредством исполнения Компанией платежей по торгам по принципу "поставка–против–платежа".

Максимальная подверженность кредитному риску

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

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

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Деньги и их эквиваленты, за исключением наличных средств	72.657	55.396
Деньги, ограниченные в использовании	223.013	353.982
Средства в банках	3.028.931	3.029.762
Инвестиции в долговые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	498.047	-
Инвестиции, удерживаемые до погашения	48.248	72.231
Прочие финансовые активы	67.062	61.793
Итого	3.937.958	3.573.164

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

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов в соответствии с представленными критериями финансовые активы классифицированы как стандартные за исключением обесценившихся активов.

АО "Казахстанская фондовая биржа"

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 2014 ГОД

(в тысячах тенге, если не указано иное)

23. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ (продолжение)

Максимальная подверженность кредитному риску (продолжение)

Далее представлена классификация финансовых активов Группы по кредитным рейтингам:

31 декабря 2014 года	AAA	AA	A	BBB	<BBB	Кредитный рейтинг не присвоен	Итого
Деньги и их эквиваленты	-	48	5.744	915	65.950	-	72.657
Деньги, ограниченные в использовании	-	-	-	223.013	-	-	223.013
Средства в банках	-	-	-	1.097.363	1.931.568	-	3.028.931
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	498.047	-	-	498.047
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	-	-	-	22.053	26.195	48.248
Прочие финансовые активы	-	-	-	61	5.322	61.679	67.062
Итого	-	48	5.744	1.819.399	2.024.893	87.874	3.937.958

31 декабря 2013 года	AAA	AA	A	BBB	<BBB	Кредитный рейтинг не присвоен	Итого
Деньги и их эквиваленты	-	131	448	94	54.723	-	55.396
Деньги, ограниченные в использовании	-	-	-	353.982	-	-	353.982
Средства в банках	-	-	-	1.018.843	2.010.919	-	3.029.762
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	-	-	22.977	48.272	982	72.231
Прочие финансовые активы	-	-	-	30.291	5.041	26.461	61.793
Итого	-	131	448	1.426.187	2.118.955	27.443	3.573.164

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов не было финансовых активов просроченных, но не обесцененных.

Риск ликвидности

Управление риском ликвидности

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

Временно свободные собственные активы Группы размещались на вклады в банках второго уровня сроком не более двух лет. Перечень банков второго уровня, в которых могли размещаться вклады Группы, регулярно пересматривались и утверждались Инвестиционным комитетом Компании.

АО "Казахстанская фондовая биржа"

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 2014 ГОД

(в тысячах тенге, если не указано иное)

23. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

Управление риском ликвидности (продолжение)

Согласно Политике временно свободные активы Группы разделены. Активы сберегательного и накопительного портфелей могут быть размещены на вклады в банках второго уровня сроком до двух лет. При этом диверсификация объектов инвестирования, составляющих сберегательный и накопительный портфели, производится в целях исключения рисков потерь, возникающих в результате концентрации финансовых активов с одинаковым сроком до погашения в сберегательном портфеле Группы.

Более того, согласно Политике Компании средства участников торгов не размещаются в какие-либо инструменты, а находятся на корреспондентских счетах Компании. Риск ликвидности, возникающий в ходе проведения биржевых торгов, минимизируется посредством исполнения Компанией 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 Компании. Кроме того, в целях минимизации риска неисполнения обязательств по срочным сделкам участниками срочного рынка сформированы гарантийные фонды, а Компанией – резервный фонд, размеры которых рассчитываются по внутренним методикам.

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

Таблица представлена на основе информации, предоставляемой ключевому Руководству Группы.

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес. – 1 год	1 год – 5 лет	Свыше 5 лет	Срок пога- шения не установ- лен	Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ							
Деньги и их эквиваленты	73.176	–	–	–	–	–	73.176
Деньги, ограниченные в использовании	223.013	–	–	–	–	–	223.013
Средства в банках	–	750.784	2.278.147	–	–	–	3.028.931
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	–	–	–	–	498.047	21.053	519.100
Инвестиции, удерживаемые до погашения	–	–	26.195	–	22.053	–	48.248
Прочие финансовые активы	62.283	4.779	–	–	–	–	67.062
Итого финансовых активов	358.472	755.563	2.304.342	–	520.100	21.053	3.959.530
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Обязательства перед членами Биржи по деньгам, ограниченным в использовании	223.013	–	–	–	–	–	223.013
Прочие финансовые обязательства	8.896	–	–	–	–	–	8.896
Итого финансовых обязательств	231.909	–	–	–	–	–	231.909
Нетто-позиция	126.563	755.563	2.304.342	–	520.100	21.053	3.727.621
Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2014 года	126.563	882.126	3.186.468	3.186.468	3.706.568	3.727.621	

АО "Казахстанская фондовая биржа"

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 2014 ГОД

(в тысячах тенге, если не указано иное)

23. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

Управление риском ликвидности (продолжение)

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес. – 1 год	1 год – 5 лет	Свыше 5 лет	Срок погашения не установлен	Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ							
Деньги и их эквиваленты	55.813	-	-	-	-	-	55.813
Деньги, ограниченные в использовании	353.982	-	-	-	-	-	353.982
Средства в банках	132.503	467.639	904.048	1.525.572	-	-	3.029.762
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	21.205	21.205
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	1.170	390	48.007	21.682	982	72.231
Прочие финансовые активы	49.086	5.052	2.806	-	-	4.849	61.793
Итого финансовых активов	591.384	473.861	907.244	1.573.579	21.682	27.036	3.594.786
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Обязательство перед членами Биржи по деньгам, ограниченное в использовании	353.982	-	-	-	-	-	353.982
Прочие финансовые обязательства	1.894	-	-	-	-	2.203	4.097
Итого финансовых обязательств	355.876	-	-	-	-	2.203	358.079
Нетто-позиция	235.508	473.861	907.244	1.573.579	21.682	24.833	3.236.707
Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2013 года	235.508	709.369	1.616.613	3.190.192	3.211.874	3.236.707	

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

Рыночный риск

Рыночный риск включает риски изменения процентных ставок, курсов обмена иностранных валют, цен на биржевые товары и акции, которым подвержена Группа.

Риск, связанный с процентной ставкой

В части подверженности риску изменения процентных ставок инвестиционный портфель Группы подвержен риску изменения купонного дохода по облигациям, которые имеют плавающую ставку, индексированную к уровню инфляции, а также риск изменения процентных ставок влияет на рыночную стоимость субпортфеля облигаций Группы, классифицированных как инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
ЗА 2014 ГОД*(в тысячах тенге, если не указано иное)***23. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ (продолжение)****Риск, связанный с процентной ставкой (продолжение)**

Влияние на прибыль до уплаты налога – это эффект влияния допускаемых изменений в процентной ставке на чистый процентный доход за один год на основе изменения плавающей ставки по финансовым активам и обязательствам с плавающей ставкой на 31 декабря 2014 и 2013 годов, а также эффект переоценки инструментов с фиксированными процентными ставками, учитываемыми по справедливой стоимости.

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

Влияние на прибыль до уплаты налога на стоимость активов по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов представлено следующим образом:

	31 декабря 2014 года		31 декабря 2013 года	
	Процентная ставка +2%	Процентная ставка -2%	Процентная ставка +2%	Процентная ставка -2%
Прибыль до налогообложения и капитал	211	(211)	1.527	(1.527)
Влияние на капитал	(77.838)	77.838	-	-

Валютный риск

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

В соответствии с положениями вышеуказанного Порядка инвестирования, собственные активы разрешается инвестировать исключительно в государственные ценные бумаги и депозиты банков второго уровня. Перечень банков второго уровня устанавливается Инвестиционным комитетом. Не практикуется инвестирование собственных средств Группы в валютные активы, что соответственно значительно ограничивает валютный риск Группы.

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов значительная часть финансовых активов (2014: 87%, 2013: 99%) и все финансовые обязательства деноминированы в казахстанских тенге, что подразумевает низкий уровень валютного риска. Следовательно, Группа не подвержена значительному риску изменения курсов обмена иностранных валют.

Ограничения анализа чувствительности

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

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

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

23. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ (продолжение)

Ценовой риск

Риск изменения цены долевых инструментов – это риск изменений стоимости финансового инструмента в результате изменений рыночных цен, независимо от того, вызваны ли эти изменения факторами, специфичными для отдельной ценной бумаги или её эмитента, или факторами, влияющими на все ценные бумаги, обращающиеся на рынке. Ввиду того, что инвестиционный портфель Группы представлен исключительно долговыми ценными бумагами, классифицируемыми как "удерживаемые до погашения", а инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, представлены некотируемыми долевыми бумагами, Группа не подвержена ценовому риску.

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.

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

Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки. Мониторинг рисков осуществляет служба управления рисками.

Для целей снижения операционного риска вследствие сбоя в работе систем Компанией был создан резервный центр в ассоциированной организации ТОО "РТРС".