

АО “Казахстанская фондовая биржа”

Консолидированная финансовая отчетность

*За год, закончившийся 31 декабря 2015 года
с отчетом аудиторов*

СОДЕРЖАНИЕ

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. Организация	6
2. Основы подготовки финансовой отчетности	7
3. Основные принципы учетной политики	15
4. Доходы по услугам и комиссии	26
5. Процентные доходы	26
6. Резерв под обесценение активов, по которым начисляются проценты и прочим операциям	26
7. Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	26
8. Операционные расходы	27
9. Корпоративный подоходный налог	27
10. Прибыль на акцию	29
11. Деньги и их эквиваленты	29
12. Деньги, ограниченные в использовании	29
13. Средства в банках	30
14. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	30
15. Инвестиции, удерживаемые до погашения	30
16. Инвестиции в ассоциированную компанию	31
17. Основные средства	32
18. Нематериальные активы	33
19. Прочие активы	33
20. Прочие обязательства	34
21. Уставный капитал	34
22. Договорные и условные обязательства	35
23. Операции со связанными сторонами	36
24. Справедливая стоимость финансовых инструментов	37
25. Политика управления рисками	38

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 2015 года и соответствующие консолидированные отчеты о совокупном доходе, об изменениях в капитале 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 отчётности

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 отчётности. Выбор процедур основывается на суждении аудитора, включая оценку риска существенного искажения консолидированной финансовой отчётности вследствие мошенничества или ошибки. При оценке этого риска аудитор рассматривает организацию системы внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления консолидированной финансовой отчётности, 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.

Заключение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчётность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение АО "Казахстанская фондовая биржа" и его дочерних организаций на 31 декабря 2015 года, а также их финансовые результаты и движение денег за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности.

Ernst & Young LLP



Ernst & Young LLP
Казахстан Республикасы Алматы қаласы
Қаржырыңғыл Шектеулі Сервисісі
ЭРНСТ ЭНД ЯНГ
АУДИТОРСКИЙ КОМПЛЕКС
ЭРНСТ ЭНД ЯНГ
ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ
КАЗАХСТАН 19001 АЛМАТЫ

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

25 марта 2016 года



Квалификационное свидетельство аудитора
№ 0000553 от 24 декабря 2003 года

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ**За год, закончившийся 31 декабря 2015 года***(в тысячах казахстанских тенге, кроме прибыли на одну акцию, выраженной в тенге)*

	Прим.	Год, закончившийся	
		31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Доходы по услугам и комиссии	4	1.651.641	1.466.850
Процентные доходы	5	421.673	252.366
Формирование резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты и прочим операциям	6	(3.529)	(2.527)
Чистый убыток от операций с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		(77.219)	(14.822)
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	7	536.774	6.956
Доля в прибыли/(убытке) ассоциированной организации	16	1.266	(138)
Прочий доход		16.341	19.246
Операционный доход		2.546.947	1.727.931
Операционные расходы	8	(1.299.676)	(992.019)
Доход до учета подоходного налога		1.247.271	735.912
Расходы по корпоративному подоходному налогу	9	(268.111)	(152.418)
Чистая прибыль		979.160	583.494
Прочий совокупный (убыток)/доход			
<i>Прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в текущем или последующих периодах:</i>			
Чистый реализованный доход от продажи инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		84.649	5.403
Чистый нереализованный убыток от переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		(45.253)	(39.219)
Прочий совокупный доход/(убыток)		39.396	(33.816)
Итого совокупный доход		1.018.556	549.678
Прибыль в расчете на одну акцию			
Базовая и разводненная (тенге)	10	1.039,43	619,41

от имени Руководства



Хорошевская Н. Ю.
И.о. Председателя Правления

Капанова И.Б.
Главный бухгалтер

25 марта 2016 года
Алматы, Казахстан

Примечания на страницах 6-45 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

На 31 декабря 2015 года

(в тысячах тенге)

	Прим.	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Активы			
Деньги и их эквиваленты	11	63.294	73.176
Деньги, ограниченные в использовании	12	1.889.081	223.013
Средства в банках	13	4.590.794	3.028.931
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	14	21.053	519.100
Инвестиции, удерживаемые до погашения	15	22.054	48.248
Инвестиции в ассоциированную компанию	16	139.852	138.586
Авансы выданные		6.097	3.593
Основные средства	17	1.262.635	1.311.396
Нематериальные активы	18	185.861	162.351
Предоплата по текущему корпоративному подоходному налогу		67.902	17.249
Актив по отложенному корпоративному налогу	9	615	421
Прочие активы	19	82.054	105.613
Итого активов		8.331.292	5.631.677
Обязательства и капитал			
Обязательства			
Обязательства перед членами Биржи по деньгам, ограниченным в использовании	12	1.889.101	223.013
Авансы полученные		48.203	49.363
Обязательства по текущему корпоративному подоходному налогу		3.214	3.124
Обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу	9	24.773	24.501
Прочие обязательства	20	56.845	41.076
Итого обязательств		2.022.136	341.077
Капитал			
Уставный капитал	21	2.366.256	2.366.256
Резерв по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		190	(39.206)
Прочие фонды		225.000	170.000
Нераспределенная прибыль		3.717.710	2.793.550
Итого капитал		6.309.156	5.290.600
Итого обязательств и капитал		8.331.292	5.631.677

от имени Руководства



Хорошевская Н. Ю.
И.о. Председателя Правления

Капанова И.Б.
Главный бухгалтер

25 марта 2016 года
Алматы, Казахстан

Примечания на страницах 6-45 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ**За год, закончившийся 31 декабря 2015 года***(в тысячах тенге)*

	<i>Уставный капитал</i>	<i>Резерв по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи</i>	<i>Прочие фонды</i>	<i>Нераспределенная прибыль</i>	<i>Итого капитала</i>
По состоянию на 31 декабря 2013 года	2.366.256	(5.390)	170.000	2.210.056	4.740.922
Чистая прибыль за год	–	–	–	583.494	583.494
Прочий совокупный убыток за год	–	(33.816)	–	–	(33.816)
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
Чистая прибыль за год	–	–	–	979.160	979.160
Увеличение размера резервного фонда	–	–	55.000	(55.000)	–
Прочий совокупный доход за год	–	39.396	–	–	39.396
Итого совокупный доход	–	39.396	55.000	924.160	1.018.556
По состоянию на 31 декабря 2015 года	2.366.256	190	225.000	3.717.710	6.309.156



от имени Руководства

Хорошевская Н. Ю.
И.о. Председателя Правления


Капанова И.Б.
Главный бухгалтер

25 марта 2016 года
Алматы, Казахстан

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕГ**За год, закончившийся 31 декабря 2015 года***(в тысячах тенге)*

	<i>Прим.</i>	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		1.247.271	735.912
Корректировки неденежных статей			
Резерв под обесценение активов	6	3.529	2.527
Доля в (прибыли)/убытке ассоциированной компании	16	(1.266)	138
Убыток от операции по дилингу		195	10.766
Убыток/(доход) от выбытия основных средств		602	(1.003)
Начисленный процентный доход	5	(421.673)	(252.366)
Износ и амортизация	8	66.156	65.366
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		894.814	561.340
Изменения в операционных активах и обязательствах			
<i>(Увеличение)/уменьшение операционных активов</i>			
Деньги, ограниченные в использовании		(1.666.068)	130.969
Средства в банках		(1.699.345)	156.434
Авансы выданные		(2.504)	(436)
Прочие активы		20.030	(14.060)
<i>Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств</i>			
Обязательства перед членами Биржи по деньгам, ограниченным в использовании		1.666.088	(130.969)
Авансы полученные		(1.160)	(2.731)
Прочие обязательства		15.769	(4.733)
(Использование)/поступление денег по операционной деятельности до налогообложения		(772.376)	695.814
Проценты полученные		563.773	93.645
Уплаченный корпоративный подоходный налог		(318.596)	(173.773)
Чистое (использование)/поступление денег по операционной деятельности		(527.199)	615.686

Примечания на страницах 6-45 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕГ (продолжение)

	<i>Прим.</i>	<i>Год, закончившийся 31 декабря 2015 года</i>	<i>Год, закончившийся 31 декабря 2014 года</i>
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств	17	(7.855)	(26.039)
Приобретение нематериальных активов		(3.477)	(19.042)
Заработная плата и прочие затраты, капитализируемые в нематериальные активы		(30.252)	(38.989)
Поступления от продажи основных средств		77	1.123
Приобретение инвестиций, имеющиеся в наличии для продажи		-	(538.984)
Поступления от продажи инвестиций, имеющиеся в наличии для продажи		533.247	151
Поступления от погашения инвестиций, удерживаемых до погашения		25.577	23.457
Чистое использование денег в инвестиционной деятельности		517.317	(598.323)
Чистое (уменьшение)/увеличение в деньгах и их эквивалентах		(9.882)	17.363
Деньги и их эквиваленты на начало года	11	73.176	55.813
Деньги и их эквиваленты на конец года	11	63.294	73.176

от имени Руководства



Хорошевская Н. Ю.
И.о. Председателя Правления



Капанова И.Б.
Главный бухгалтер

25 марта 2016 года
Алматы, Казахстан

*(в тысячах тенге, если не указано иное)***1. ОРГАНИЗАЦИЯ**

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

В настоящее время Компания действует на основании свидетельства о государственной перерегистрации юридического лица от 7 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 2012 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 2012 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 ее 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 2015 года и 31 декабря 2014 года акционеры, каждому из которых принадлежат простые акции Компании в количестве, составляющем более 5% от общего количества ее размещенных акций:

	<i>31 декабря 2015 года, %</i>	<i>31 декабря 2014 года, %</i>
Акционеры		
ГУ Национальный Банк Республики Казахстан	50,10	50,10
ТОО "Венчурный фонд Сентрас"	6,74	–
АО "Казкоммерцбанк"	6,33	–
Другие (владеющие по отдельности менее 5%)	36,83	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 2015 года конечной контролирующей стороной Компании является Национальный Банк Республики Казахстан.

*(в тысячах тенге, если не указано иное)***1. ОРГАНИЗАЦИЯ (продолжение)**

Компания является материнской компанией Группы, в которую входят следующие организации, консолидированные для целей данной финансовой отчетности, по состоянию на 31 декабря 2015 года и 2014 годов:

<i>Наименование</i>	<i>Страна ведения деятельности</i>	<i>Процент голосующих акций (%)</i>	<i>Вклад в уставный капитал (тысяч тенге)</i>	<i>Вид деятельности</i>
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» ведет свою деятельность в Республике Казахстан и выполняет функции резервного торгового и расчетного центров Группы. Инвестиции в ассоциированную организацию учитываются методом долевого участия.

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года, процент участия в уставном капитале составил 50% непосредственного участия и имеется косвенное участие в уставном капитале ТОО «РТРС» через владение 34,69% акций в АО «Центральный депозитарий ценных бумаг».

Группа не консолидирует финансовую отчетность ТОО «РТРС», так как Группа не имеет контроля. Национальный Банк Республики Казахстан (далее – «НБРК») осуществляет фактический контроль компании ТОО «РТРС» через владение 54,98% акций АО «Центральный депозитарий ценных бумаг» согласно закону «О рынке ценных бумаг» и через владение 50,1% акций Биржи. Общая косвенная доля участия НБРК в уставном капитале ТОО «РТРС» составляет 52,54%.

2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**Основа бухгалтерского учета**

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

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением отмеченного в разделе «Основные положения учетной политики». Например, инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, оценивались по справедливой стоимости.

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

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

Функциональная валюта

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Применение новых и пересмотренных МСФО

Изменения в учетной политике

Принятая учетная политика согласуется с учетной политикой предыдущего отчетного года, за исключением новых и пересмотренных МСФО и интерпретаций МСФО, вступивших в силу 1 января 2015 года.

Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации

Группа применила следующие пересмотренные МСФО, вступившие в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2015 года или после этой даты:

Поправки к МСФО (IAS) 19 “Программы с установленными выплатами: взносы работников”

МСФО (IAS) 19 требует от компании учитывать взносы со стороны работников или третьих лиц при отражении в учете программ с установленными выплатами. В случае если такие взносы связаны с услугами, они должны относиться на периоды оказания услуг путем уменьшения стоимости услуг. Поправки уточняют, что если величина взносов не зависит от стажа работы, компания вправе признавать их в качестве уменьшения стоимости услуг в том периоде, в котором оказаны соответствующие услуги, а не распределять эти взносы по периодам оказания услуг. Данные поправки не оказывают влияния на Группу, поскольку Группа не имеет программ с установленными выплатами, предусматривающих взносы со стороны работников или третьих лиц.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 годов

Данные усовершенствования вступают в силу с 1 июля 2014 года и впервые применяются Группой в настоящей финансовой отчетности. Они включают следующие изменения:

МСФО (IFRS) 2 “Платеж, основанный на акциях”

Поправка применяется перспективно и разъясняет различные вопросы, касающиеся определения терминов “условие достижения результатов” и “условие периода оказания услуг”, которые являются условиями надления правами, в т.ч. следующие моменты:

- условие достижения результатов должно содержать условие периода оказания услуг;
- целевой показатель результатов деятельности должен быть достигнут в течение периода оказания услуг контрагентом;
- целевой показатель результатов деятельности может относиться как к операциям или деятельности самой компании, так и к операциям или деятельности другой компании, входящей в ту же группу
- условие достижения результатов деятельности может быть рыночным или нерыночным;
- если контрагент вне зависимости от причины прекращает оказывать услуги в течение периода надления правами, то условие периода оказания услуг не выполняется.

Данные поправки не оказали влияния на учетную политику Группы.

МСФО (IFRS) 3 “Объединения бизнеса”

Поправка применяется перспективно и разъясняет, что все соглашения об условном вознаграждении, классифицированные как обязательства (или активы), возникающие в результате объединения бизнеса, должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток независимо от того, попадают ли они в сферу применения МСФО (IFRS) 9 (или МСФО (IAS) 39, где применимо). Такой подход соответствует текущей учетной политике Группы и поэтому данная поправка не оказывает влияния на ее учетную политику.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Применение новых и пересмотренных МСФО (продолжение)

Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации (продолжение)

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 годов (продолжение)

МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты»

Поправки применяются ретроспективно и разъясняют, что:

- компания должна раскрыть суждения, которые использовало руководство при применении критериев агрегирования, предусмотренных пунктом 12 МСФО (IFRS) 8; сюда относятся краткое описание операционных сегментов, которые были агрегированы, и экономические характеристики (например, объем продаж или валовая прибыль), которые использовались для оценки того, являются ли сегменты схожими;
- раскрытие информации о сверке сегментных активов с общими активами требуется, только если такая сверка предоставляется руководителю, принимающему операционные решения, так же, как это требуется для раскрытия информации в отношении сегментных обязательств.

Группа не применяла критерии агрегирования, предусмотренные пунктом 12 МСФО (IFRS) 8.

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»

Данная поправка к МСФО (IFRS) 13 разъясняет в «Основаниях для заключения», что краткосрочная дебиторская и кредиторская задолженность без установленных процентных ставок может учитываться в сумме выставленного счета, если эффект дисконтирования является несущественным. Такой подход соответствует текущей учетной политике Группы и поэтому данная поправка не оказывает влияния на ее учетную политику.

МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы»

Поправки применяются ретроспективно и разъясняют положения МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, в которых говорится, что актив может быть переоценен на основе наблюдаемых данных относительно его валовой либо чистой балансовой стоимости. Кроме того, накопленная амортизация определена как разница между валовой балансовой стоимостью актива и его балансовой стоимостью. В течение текущего периода Группа не отражала корректировки по результатам переоценки.

МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах»

Поправка применяется ретроспективно и разъясняет, что управляющая компания (компания, оказывающая услуги ключевого управленческого персонала) является связанной стороной и включается в раскрытие информации о связанных сторонах. Кроме того, организация, которая привлекает управляющую компанию, должна раскрывать информацию о расходах на услуги управляющей компании. Данная поправка не оказывает влияния на Группу, так как она не привлекает другие компании для предоставления услуг ключевого управленческого персонала.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 годов

Данные усовершенствования вступают в силу с 1 июля 2014 года и впервые применяются Группой в настоящей финансовой отчетности. Они включают следующие изменения:

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»

Поправка применяется перспективно и разъясняет порядок использования исключений из сферы применения МСФО (IFRS) 3:

- из сферы применения МСФО (IFRS) 3 исключаются все объекты совместной деятельности, а не только совместные предприятия;
- данное исключение применимо только для учета в финансовой отчетности самого объекта совместной деятельности.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Применение новых и пересмотренных МСФО (продолжение)

Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации (продолжение)

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 годов (продолжение)

МСФО (IFRS) 3 “Объединения бизнеса” (продолжение)

Группа не является объектом совместной деятельности и, соответственно, данная поправка не относится к Группе.

МСФО (IFRS) 13 “Оценка справедливой стоимости”

Поправка применяется перспективно и разъясняет, что освобождение в МСФО (IFRS) 13, предусматривающее возможность оценки справедливой стоимости на уровне портфеля, может применяться не только к финансовым активам и финансовым обязательствам, но также к другим договорам в сфере применения МСФО (IFRS) 9 (или МСФО (IAS) 39, где применимо). Группа не применяет освобождение в МСФО (IFRS) 13, предусматривающее возможность оценки справедливой стоимости на уровне портфеля.

МСФО (IAS) 40 “Инвестиционное имущество”

Описание дополнительных услуг в МСФО (IAS) 40 отличается для инвестиционного имущества и недвижимости, занимаемой владельцем (то есть, основных средств). Поправка применяется перспективно и разъясняет, что для определения того, является ли сделка приобретением актива или объединением бизнеса, используются положения МСФО (IFRS) 3, а не описание дополнительных услуг в МСФО (IAS) 40. В предыдущих периодах Группа применяла МСФО (IFRS) 3, а не МСФО (IAS) 40 для определения того, является ли сделка приобретением актива или объединением бизнеса. Таким образом, данная поправка не оказывает влияния на учетную политику Группы.

МСФО (IFRS) 1 “Первое применение международных стандартов финансовой отчетности” – определение “МСФО, вступившего в силу”

Данная поправка разъясняет в “Основаниях для заключения”, что компания может выбрать для применения либо уже действующий стандарт, либо новый, но еще не обязательный к применению стандарт, допускающий досрочное применение. При этом обязательным условием является последовательное применение выбранного стандарта во всех периодах, представленных в первой финансовой отчетности компании по МСФО. Данная поправка к МСФО (IFRS) 1 не оказала влияния на Группу, поскольку Группа уже подготавливает свою финансовую отчетность в соответствии с МСФО.

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.

МСФО (IFRS) 9 “Финансовые инструменты”

В июле 2014 года Совет по МСФО опубликовал окончательную версию МСФО (IFRS) 9 “Финансовые инструменты”, которая включает в себя 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 в отношении классификации и оценки, а также учета обесценения и хеджирования.

МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Стандарт применяется ретроспективно, однако предоставление сравнительной информации не является обязательным. Досрочное применение предыдущих версий МСФО (IFRS) 9 (от 2009, 2010 и 2013 годов) допускается, если дата их первоначального применения приходится на период до 1 февраля 2015 года. Применение МСФО (IFRS) 9 не окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов Группы.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Применение новых и пересмотренных МСФО (продолжение)

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

МСФО (IFRS) 15 “Выручка по договорам с покупателями”

МСФО (IFRS) 15, опубликованный в мае 2014 года, устанавливает новую пятиступенчатую модель учета выручки по договорам с покупателями. Признание выручки по договорам аренды, попадающим в сферу применения МСФО (IAS) 17 “Аренда”, и договорам страхования, попадающим в сферу применения МСФО (IFRS) 4 “Договоры страхования”, а также выручки, возникающей в связи с наличием финансовых инструментов и прочих договорных прав и обязательств, попадающих в сферу применения МСФО (IAS) 39 “Финансовые инструменты: признание и оценка” (или, в случае досрочного применения, МСФО (IFRS) 9 “Финансовые инструменты”), не входит в сферу применения МСФО (IFRS) 15 и регулируется соответствующими стандартами.

Согласно МСФО (IFRS) 15, выручка признается в сумме возмещения, право на которое компания ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю. Принципы МСФО (IFRS) 15 предусматривают более структурированный подход к оценке и признанию выручки.

Новый стандарт обязателен к применению для всех компаний и заменяет собой все текущие требования МСФО по признанию выручки. Данный стандарт применяется ретроспективно, либо в полном объеме, либо с использованием упрощений практического характера, в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Ожидается, что эти поправки не окажут какого-либо влияния на Группу.

МСФО (IFRS) 14 “Счета отложенных тарифных разниц”

МСФО (IFRS) 14 является необязательным к применению стандартом, позволяющим компании, деятельность которой подлежит тарифному регулированию, при первом применении МСФО продолжить учет остатков по счету отложенных тарифных разниц в соответствии со своей действующей учетной политикой при условии внесения в нее ограниченных изменений. Компании, применяющие МСФО (IFRS) 14, обязаны представлять остатки по счету отложенных тарифных разниц в виде отдельных статей в отчете о финансовом положении, а движение по этим остаткам – в виде отдельных статей в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе. Стандарт требует раскрытия информации о характере деятельности компании, подлежащей тарифному регулированию, сопутствующих рисках и влиянии тарифного регулирования на ее финансовую отчетность. МСФО (IFRS) 14 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Так как Группа уже составляет отчетность в соответствии с МСФО, этот стандарт к ней не применим.

Поправки к МСФО (IFRS) 11 Совместная деятельность: учет приобретенных долей участия

Поправки к МСФО (IFRS) 11 требуют, чтобы при приобретении доли участия в совместной операции, которая представляет собой бизнес, компания применяла соответствующие требования МСФО (IFRS) 3, предусмотренные для учета объединений бизнеса. Поправки также уточняют, что доля участия, ранее имевшаяся 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 положение об исключении из сферы применения, которое уточняет, что поправки не применяются в случаях, когда стороны, осуществляющие совместный контроль, включая отчитывающееся предприятие, находятся под общим контролем одной стороны, обладающей конечным контролем.

Поправки применяются как в отношении приобретения первоначальной доли участия в совместной операции, так и в отношении приобретения любых дополнительных долей в той же самой совместной операции, и вступают в силу перспективно для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Досрочное применение допускается. Ожидается, что эти поправки не окажут какого-либо влияния на Группу.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Применение новых и пересмотренных МСФО (продолжение)

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

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 “Разъяснение допустимых методов амортизации”

Поправки разъясняют один из принципов МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, который заключается в том, что выручка отражает экономические выгоды, генерируемые в результате деятельности, в которой используется актив, а не экономические выгоды, потребляемые в процессе использования актива. Как следствие, метод амортизации, основанный на выручке, не может быть использован для амортизации основных средств, и лишь в крайне редких случаях может применяться для амортизации нематериальных активов. Поправки вступают в силу перспективно для годовых периодов, начинающихся 1 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 использует методов, основанных на выручке, для амортизации внеоборотных активов.

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 “Сельское хозяйство: плодоносящие растения”

Поправки изменяют требования к учету 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 должны учитываться в соответствии с МСФО (IAS) 16 по накопленным затратам (до созревания) и с использованием модели учета по фактическим затратам либо модели учета по переоцененной стоимости (после созревания). Поправки указывают, что продукция, вызревающая на плодоносящих растениях остается в сфере применения МСФО (IAS) 41 и учитывается по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. МСФО (IAS) 20 “Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи” применяется к государственным субсидиям, относящимся к плодоносящим растениям. Поправки вступают в силу ретроспективно для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Ожидается, что данные поправки не окажут какого-либо влияния на Группу, так как у Группы нет плодоносящих растений.

Поправки к МСФО (IAS) 27 “Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности”

Поправки позволяют компаниям использовать в отдельной финансовой отчетности метод долевого участия для отражения инвестиций в дочерние компании, совместные предприятия и ассоциированные компании. Компании, уже применяющие МСФО и решившие перейти на использование метода долевого участия в отдельной финансовой отчетности, должны будут сделать это ретроспективно. Компании, впервые применяющие МСФО и выбирающие метод долевого участия для использования в отдельной финансовой отчетности, должны будут применять этот метод с даты перехода на МСФО. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. В настоящий момент Группа рассматривает возможность применения данных поправок при составлении отдельной финансовой отчетности.

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

Поправки устраняют известное несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 в отношении потери контроля над дочерней компанией, которая передается ассоциированной компании или совместному предприятию в качестве вноса в капитал. Поправки разъясняют, что доход или убыток, возникающий в результате продажи или передачи инвестором активов, представляющих собой бизнес в соответствии с определением в МСФО (IFRS) 3, в пользу его ассоциированной компании или совместного предприятия, должен отражаться в полном объеме. Поправки должны применяться на перспективной основе к операциям, которые произойдут в годовых периодах, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Допускается досрочное применение.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Применение новых и пересмотренных МСФО (продолжение)

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

Поправки к МСФО (IAS) 1 "Инициатива в сфере раскрытия информации"

Поправки к МСФО (IAS) 1 "Представление финансовой отчетности" скорее разъясняют, а не значительно изменяют, существующие требования МСФО (IAS) 1. Поправки разъясняют следующее:

- Требования к существенности МСФО (IAS) 1;
- Отдельные статьи в отчете(ах) о прибыли или убытке и ПСД и в отчете о финансовом положении могут быть дезагрегированы;
- У организаций имеется возможность выбирать порядок представления примечаний к финансовой отчетности;
- Доля ПСД зависимых организаций и совместных предприятий, учитываемых по методу долевого участия, должна представляться агрегировано в рамках одной статьи и классифицироваться в качестве статей, которые будут или не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка.

Кроме этого, поправки разъясняют требования, которые применяются при представлении дополнительных промежуточных итоговых сумм в отчете о финансовом положении и отчете(ах) о прибыли или убытке и ПСД. Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Ожидается, что эти поправки не окажут какого-либо влияния на Группу.

Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 "Инвестиционные организации: применение исключения из требования о консолидации"

Поправки регулируют вопросы, возникшие при применении инвестиционными организациями исключения, предусмотренного МСФО (IFRS) 10. Поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что исключение из требования о представлении консолидированной финансовой отчетности применяется к материнской компании, являющейся дочерней компанией инвестиционной организации, если эта инвестиционная организация оценивает все свои дочерние компании по справедливой стоимости.

Кроме того, поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что консолидации подлежит только такая дочерняя компания инвестиционной организации, которая сама не является инвестиционной организацией и оказывает инвестиционной организации услуги вспомогательного характера. Все прочие дочерние компании инвестиционной организации оцениваются по справедливой стоимости. Поправки к МСФО (IAS) 28 разрешают инвестору, применяющему метод долевого участия, сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную его ассоциированным или совместным предприятием, являющимся инвестиционной организацией, к своим собственным дочерним компаниям. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, и должны применяться на ретроспективной основе. Допускается досрочное применение. Ожидается, что эти поправки не окажут какого-либо влияния на Группу.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Применение новых и пересмотренных МСФО (продолжение)

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

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 годов

Данные улучшения вступают в силу 1 января 2016 года или после этой даты и, как ожидается, не окажут существенного влияния на Группу. Они включают следующие изменения:

МСФО (IFRS) 5 “Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность” – изменение метода выбытия

Выбытие активов (или группы активов) обычно происходит путем продажи либо распределения в пользу собственников. Поправка к МСФО (IFRS) 5 разъясняет, что замена одного из этих методов другим считается не новым планом выбытия, а продолжением первоначального плана. Таким образом, требования МСФО (IFRS) 5 применяются непрерывно. Поправка также разъясняет, что изменение метода выбытия не приводит к изменению даты классификации. Данная поправка должна применяться перспективно в отношении изменений метода выбытия, которые будут происходить в годовых периодах, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Допускается досрочное применение.

МСФО (IFRS) 7 “Финансовые инструменты: раскрытие информации” – договоры на обслуживание

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, представляют ли собой договоры на обслуживание продолжающееся участие для целей применения требований о раскрытии такой информации. Поправка разъясняет, что договор на обслуживание, предусматривающий комиссионное вознаграждение, может представлять собой продолжающееся участие в финансовом активе. Компания должна оценить характер такого соглашения и комиссионного вознаграждения в соответствии с предлагаемым в пунктах В30 и 42С МСФО (IFRS) 7 руководством по оценке продолжающегося участия, чтобы определить, является ли раскрытие информации необходимым. Поправка вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Поправка должна применяться таким образом, чтобы оценка того, какие договоры на обслуживание представляют собой продолжающееся участие, проводилась на ретроспективной основе. При этом компания не обязана раскрывать требуемую информацию в отношении какого-либо периода, предшествовавшего тому, в котором компания впервые применила данную поправку.

МСФО (IFRS) 7 “Финансовые инструменты: раскрытие информации” – применимость требований о раскрытии информации о взаимозачете к сокращенной промежуточной финансовой отчетности

В декабре 2011 года в МСФО (IFRS) 7 была внесена поправка, представляющая собой руководство по взаимозачету финансовых активов и финансовых обязательств. В разделе “Дата вступления в силу и переход к новому порядку учета” МСФО (IFRS) 7 указывается, что “Компания должна применять данные поправки для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты, и для промежуточных периодов в рамках таких годовых периодов”. Однако в стандарте, содержащем требования к раскрытию информации за промежуточные периоды (МСФО (IAS) 34), отсутствует такое требование. Как следствие, непонятно, должна ли соответствующая информация раскрываться в сокращенной промежуточной финансовой отчетности.

Поправка исключает фразу “и для промежуточных периодов в рамках таких годовых периодов” разъясняя, что в сокращенной промежуточной финансовой отчетности эту информацию раскрывать не требуется. Поправка вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, и должна применяться на ретроспективной основе. Допускается досрочное применение.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Применение новых и пересмотренных МСФО (продолжение)

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

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 годов (продолжение)

МСФО (IAS) 19 “Вознаграждения работникам” – ставка дисконтирования для регионального рынка

Поправка к МСФО (IAS) 19 разъясняет, что оценка степени развитости рынка высококачественных корпоративных облигаций производится исходя из валюты, в которой выражено обязательство, а не страны, к которой такое обязательство относится. В случае если развитый рынок высококачественных корпоративных облигаций в соответствующей валюте отсутствует, должна использоваться ставка доходности государственных облигаций. Поправка вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Допускается досрочное применение.

МСФО (IAS) 34 “Промежуточная финансовая отчетность” – включение информации “в какой-либо другой раздел промежуточного финансового отчета”

Поправка устанавливает, что требуемая информация за промежуточный период должна быть либо раскрыта в промежуточной финансовой отчетности, либо включена в нее посредством перекрестной ссылки на какой-либо другой раздел промежуточного финансового отчета (например, комментарий руководства или отчет о рисках), в котором она фактически представлена. Совет по МСФО указал, что прочая информация в составе промежуточного финансового отчета должна быть доступна пользователям на тех же условиях и в те же сроки, что и промежуточная финансовая отчетность. Если пользователи не имеют такого доступа к прочей информации, промежуточный финансовый отчет считается неполным. Поправка вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, и должна применяться на ретроспективной основе. Допускается досрочное применение.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ 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.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Признание процентных доходов

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

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

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

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

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 24*.

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 отчетности, 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.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ 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 отчете 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 долевыми ценными бумагами 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 отчетного 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 отчете 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 отчете о совокупном доходе в статье "Процентные доходы".

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ 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 отчетного периода. Финансовые активы считаются обесцененными 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 заемщика; 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 обесцененными, 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 счет резерва. В случае признания безнадежной, дебиторская задолженность или инвестиции, удерживаемые до погашения, списываются также за счет резерва. Изменения в балансовой стоимости резерва отражаются в прибылях или убытках.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ 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 счет 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 отчете о совокупном доходе, переносится из капитала в консолидированный отчет 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:

- истек 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 отчете 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 ее участие в активе.

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

Финансовые обязательства

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

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ 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 ее 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, ограниченным в использовании

Большая часть средств ограниченных в использовании составляют деньги членов валютного рынка размещенных на корреспондентских счетах Биржи на отчетную дату в целях осуществления операций на следующий торговый день. Дополнительно, 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 ее использования. Расходы на ремонт и техническое обслуживание основных средств, которые не соответствуют этому критерию капитализации, отражаются в консолидированном отчете Группы о совокупном доходе в том периоде, в котором они были понесены.

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

*(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 осуществляет капитализацию вознаграждения работников непосредственно занимающихся доработкой программных продуктов, на основании отчетов о проделанной работе, в случае соответствия таких работ всем вышеуказанным требованиям.

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.

*(в тысячах тенге, если не указано иное)***3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Резервы**

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

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

Если ожидается, что выплаты, необходимые для погашения обязательств, будут частично или полностью возмещены третьей стороной, соответствующая дебиторская задолженность отражается в качестве актива при условии полной уверенности в том, что возмещение будет получено и 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 пересчету 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 отчетности:

	<u>31 декабря</u> <u>2015 года</u>	<u>31 декабря</u> <u>2014 года</u>
KZT/1 USD	340,01	182,35
KZT/1 EUR	371,46	221,97
KZT/1 RUR	4,61	3,17
KZT/1 GBP	504,06	283,34

Уставный капитал

Уставный капитал учитывается по первоначальной стоимости.

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

Резервы и фонды в составе капитала

Резервы и фонды, отраженные в составе капитала в консолидированном отчете 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.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Резервы и фонды в составе капитала (продолжение)

В 2010 году Биржевым советом Группы 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 Группы. В 2015 году было принято решение о создании клирингового резервного фонда по сектору «фондовый» биржевой рынок в сумме 55.000 тысяч тенге. 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 отчетность методом долевого участия. Согласно методу долевого участия инвестиции в ассоциированную организацию первоначально признаются в консолидированном отчете о финансовом положении по стоимости приобретения и впоследствии корректируются с учетом 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 ее возмещаемой стоимости (наибольшего значения из стоимости использования и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу) с ее 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 отчетности 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 отчете 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 отчетную дату ставок налогообложения с учетом всех корректировок по налоговой задолженности предыдущих лет.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ 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 отчетности, 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 отчетную дату и снижается в той степени, в которой достижение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть активов, оценивается как маловероятное.

Активы и обязательства по 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 взаимозачет отсроченных налоговых активов и обязательств и отражает в консолидированном отчете о финансовом положении итоговую разницу, если:

- группа имеет юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых требований против текущих налоговых обязательств; и
- 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 неопределенности в оценках

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

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

Основные источники неопределенности в оценках

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Существенные бухгалтерские допущения и источники неопределенности в оценках (продолжение)

Обесценение дебиторской задолженности

Дебиторская задолженность включается в состав прочих активов в консолидированном отчете 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 учетные 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 отчетность Группы в последующие периоды.

Резервы под обесценение финансовых активов в консолидированной финансовой отчетности 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 2015 года и 31 декабря 2014 года общая стоимость дебиторской задолженности составляла 53.340 тысяч тенге и 72.350 тысяч тенге, соответственно, а сумма резерва под обесценение составляла 6.629 тысяч тенге и 5.288 тысяч тенге (*Примечание 19*), 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 2015 года и 31 декабря 2014 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 отчетности. Применение данного принципа по отношению к судебным разбирательствам требует от Группы принятия решений по различным оперативным и юридическим вопросам, находящимся вне сферы ее контроля. В случае судебных разбирательств Группа будет придерживаться политики пересмотра незавершенных судебных разбирательств, а также на каждую отчетную дату с тем, чтобы оценить необходимость формирования провизий. Существуют следующие факторы, учитываемые Группой при принятии решений о формировании провизий: сущность иска, претензии или штрафа; сумма потенциального ущерба, который может быть понесен Группой в результате неблагоприятного для нее исхода судебного разбирательства; ход судебного разбирательства (в том числе после даты составления финансовой отчетности, но до ее публикации); 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 отчетности Группа не была вовлечена в судебные разбирательства.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

4. ДОХОДЫ ПО УСЛУГАМ И КОМИССИИ

	<i>2015 год</i>	<i>2014 год</i>
Доходы по услугам и комиссии		
листинговые сборы	646.320	588.188
комиссионное вознаграждение за операции на Бирже	457.160	377.143
сборы за членство на Бирже	347.643	311.645
доход от информационных услуг	179.977	167.130
доходы от услуг удаленного доступа	20.514	22.718
клиринговые сборы	27	26
Итого доходов по услугам и комиссии	1.651.641	1.466.850

5. ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ

	<i>2015 год</i>	<i>2014 год</i>
Процентные доходы включают		
Процентные доходы по не обесцененным финансовым активам	419.632	250.325
Процентные доходы по обесцененным финансовым активам	2.041	2.041
Итого процентного дохода	421.673	252.366

Процентный доход по финансовым активам, отраженным по амортизированной стоимости, включает:

Деньги и их эквивалентам	1.516	892
Средства в банков	273.340	229.720
Операции обратного репо с ценными бумагами	120.421	13.238
Инвестиции, удерживаемые до погашения	2.808	4.872

Процентный доход по финансовым активам, отраженным по справедливой стоимости, включает

Процентные доходы по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи	23.588	3.644
Итого процентного дохода по финансовым активам	421.673	252.366

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

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

	<i>Инвестиции, удерживаемые до погашения</i>	<i>Прочие активы</i>	<i>Итого</i>
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	39.858	5.288	45.146
Формирование резервов	–	3.529	3.529
Списание	–	(2.188)	(2.188)
По состоянию на 31 декабря 2015 года	39.858	6.629	46.487

7. ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ

Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой за год, закончившийся 31 декабря 2015 года в сумме 536.774 тысячи тенге (2014 год: 6.956 тысяч тенге), возникла в результате укрепления основных иностранных валют по отношению к тенге и преобладания активов над обязательствами Группы, выраженных в иностранной валюте. 20 августа 2015 года правительством Республики Казахстан было принято решение перейти к свободно плавающему обменному курсу, в результате чего курс тенге по отношению к доллару США изменился на 86%, с 182,35 на 1 января 2015 года до 340,01 на 31 декабря 2015 года.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

8. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	<u>2015 год</u>	<u>2014 год</u>
Расходы на персонал	888.059	650.861
Износ и амортизация	66.156	65.366
Социальный налог	87.003	64.302
Техническое обслуживание основных средств	37.732	28.616
Командировочные расходы	33.834	18.815
Налоги, кроме налога на прибыль	29.230	29.358
Коммуникации и обслуживание SWIFT	26.052	24.177
Расходы по содержанию и операционной аренде	22.123	21.540
Профессиональные услуги	14.957	17.832
Информационные услуги	14.877	8.390
Услуги банка	11.223	8.950
Расходы на развитие бизнеса	8.579	6.688
Членские взносы	8.131	8.252
Обучение персонала	7.155	3.721
Страховые расходы	1.261	1.244
Расходы на почтовые и курьерские услуги	1.222	857
Прочие расходы	42.082	33.050
Итого операционных расходов	1.299.676	992.019

9. КОРПОРАТИВНЫЙ ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

Расход по корпоративному подоходному налогу состоит из следующих статей:

	<u>2015 год</u>	<u>2014 год</u>
Расходы по текущему корпоративному подоходному налогу	268.033	149.773
Расходы по отложенному корпоративному подоходному налогу	78	2.645
Расходы по корпоративному подоходному налогу	268.111	152.418

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

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

Отложенный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммой, определяемой в целях налогообложения. Временные разницы, имеющиеся на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года, в основном связаны с различными методами/сроками учета доходов и расходов, а также временными разницами, возникающими в связи с различными подходами к учетной и налоговой стоимости некоторых активов.

Налоговый эффект от временных разниц по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года представлен следующим образом:

	<u>31 декабря 2015 года</u>	<u>31 декабря 2014 года</u>
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц		
Резерв по неиспользованным отпускам	7.370	4.646
Основные средства	563	148
Отложенные налоговые активы	7.933	4.794
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц		
Основные средства	(32.091)	(28.874)
Отложенные налоговые обязательства	(32.091)	(28.874)
Итого чистые обязательства по отложенному налогу	(24.158)	(24.080)

(в тысячах тенге, если не указано иное)

9. КОРПОРАТИВНЫЙ ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ (продолжение)

Отражено в консолидированном отчете о финансовом положении следующим образом:

	<i>2015 год</i>	<i>2014 год</i>
Отложенные налоговые активы	615	421
Отложенные налоговые обязательства	<u>(24.773)</u>	<u>(24.501)</u>
Чистое отложенное налоговое обязательство на конец года	<u>(24.158)</u>	<u>(24.080)</u>

Движение чистого отложенного налогового обязательства

	<i>31 декабря 2015 года</i>	<i>31 декабря 2014 года</i>
Чистое отложенное налоговое обязательство на начало года	24.080	21.435
Расход по отложенному корпоративному подоходному налогу	78	2.645
Чистое отложенное налоговое обязательство на конец года	<u>24.158</u>	<u>24.080</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.

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

	<i>Год, закончившийся 31 декабря 2015 года</i>	<i>Год, закончившийся 31 декабря 2014 года</i>
Прибыль до налогообложения	<u>1.247.271</u>	<u>735.912</u>
Нормативная ставка корпоративного подоходного налога	20%	20%
Налог по установленной ставке	<u>249.454</u>	<u>147.182</u>
Необлагаемый процентный доход и прочий доход по государственным ценным бумагам и прочим ценным бумагам,	(5.279)	(1.653)
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу		
Общие и административные расходы	5.393	1.428
Членские взносы	1.514	1.520
Резерв по обесценению прочих активов	722	505
Расходы от продажи ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	<u>17.011</u>	<u>–</u>
Доля (дохода)/убытка ассоциированной компании	(253)	28
Прочие	(451)	3.408
Всего постоянные разницы по корпоративному подоходному налогу	<u>18.657</u>	<u>5.236</u>
Расходы по корпоративному подоходному налогу	<u>268.111</u>	<u>152.418</u>

*(в тысячах тенге, если не указано иное)***10. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ**

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

	<i>Год, закончившийся 31 декабря 2015 года</i>	<i>Год, закончившийся 31 декабря 2014 года</i>
Чистая прибыль за год, относящаяся к акционерам Группы	979.160	583.494
Средневзвешенное количество простых акций для целей определения базовой прибыли на акцию	942.013	942.013
Базовый и разводненный доход на акцию (тенге)	1.039,43	619,41

11. ДЕНЬГИ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	<i>31 декабря 2015 года</i>	<i>31 декабря 2014 года</i>
Наличные средства в кассе	650	519
Корреспондентские и текущие счета в других банках	62.644	72.657
Итого денег и их эквивалентов	63.294	73.176

12. ДЕНЬГИ, ОГРАНИЧЕННЫЕ В ИСПОЛЬЗОВАНИИ

	<i>31 декабря 2015 года</i>	<i>31 декабря 2014 года</i>
Citibank N.A.	1.360.040	-
Национальный Банк РК	529.041	223.013
Итого денег, ограниченных в использовании	1.889.081	223.013

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года деньги, ограниченные в использовании представлены средствами членов Биржи, размещенными с целью осуществления операций в иностранной валюте. Средства были размещены следующими членами Биржи:

	<i>31 декабря 2015 года</i>	<i>31 декабря 2014 года</i>
Казахстанские банки второго уровня	1.866.232	211.192
Прочие финансовые организации	22.869	11.821
Итого обязательств по деньгам, ограниченным в использовании	1.889.101	223.013

(в тысячах тенге, если не указано иное)

13. СРЕДСТВА В БАНКАХ

	31 декабря 2015 года			31 декабря 2014 года		
	%	Срок погашения	Сумма	%	Срок погашения	Сумма
Срочные депозиты						
АО «Евразийский Банк»	11,50	Август 2016 года	1.039.930	5,7-8,50	Август 2015 года	1.129.010
АО ДБ «Сбербанк России»	11,00	Июль 2016 года	55.575	8,50	Июль 2015 года	1.097.363
АО «Банк ЦентрКредит»	–	–	–	8,0	Февраль 2015 года	750.784
АО «Казинвестбанк»	–	–	–	7,50	Июль 2015 года	26.157
АО «Qazaq Banki»	13,00	Май-август 2016 года	890.234	7,50	Октябрь 2015 года	20.108
АО ДБ «Альфа Банк»	13,00	Декабрь 2016 года	500.000	3,0	Август 2015 года	5.509
АО «Capital Bank Kazakhstan»	13,00	Июнь 2016 года	502.653	–	–	–
АО «AsiaCreditBank»	9,00	Февраль 2016 года	1.000.000	–	–	–
АО «Банк Астаны»	13,50	Декабрь 2016 года	502.250	–	–	–
АО «Цесна Банк»	5,20	Август 2016 года	100.152	–	–	–
Итого средств в банках			4.590.794			3.028.931

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года средства в банках включали начисленные проценты на сумму 65.173 тысяч тенге и 202.655 тысяч тенге соответственно.

14. ИНВЕСТИЦИИ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

	31 декабря 2015 года		31 декабря 2014 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	10,58	2.253
Итого долевых ценных бумаг		21.053		21.053
Долговые ценные бумаги (уровень 1)				
АО «Национальная компания «Казмунайгаз»	–	–	–	498.047
Итого инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		21.053		519.100

15. ИНВЕСТИЦИИ, УДЕРЖИВАЕМЫЕ ДО ПОГАШЕНИЯ

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Корпоративные облигации	61.912	88.106
	61.912	88.106
За минусом резерва на убытки от обесценения (Примечание 6)	(39.858)	(39.858)
Итого инвестиций, удерживаемых до погашения	22.054	48.248

(в тысячах тенге, если не указано иное)

15. ИНВЕСТИЦИИ, УДЕРЖИВАЕМЫЕ ДО ПОГАШЕНИЯ (продолжение)Информация о движении резерва на убытки от обесценения за годы, закончившиеся 31 декабря 2015 и 2014 годов, представлена в *Примечании 6*.

	31 декабря 2015 года		31 декабря 2014 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»	8,00	25.945	8,00	25.945
АО «Казкоммерцбанк»	–	–	i + 2,00	26.194
		<u>61.912</u>		<u>88.106</u>
За вычетом резерва под обесценение		<u>(39.858)</u>		<u>(39.858)</u>
Итого инвестиций, удерживаемых до погашения		<u>22.054</u>		<u>48.248</u>

i – ставка инфляции.

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года инвестиции, удерживаемые до погашения, включали начисленное вознаграждение на сумму 6.703 тысяч тенге и 7.320 тысяч тенге, соответственно.

16. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННУЮ КОМПАНИЮ

Движение инвестиции в ассоциированную компанию представлено следующим образом:

	2015 год	2014 год
На начало года	138.586	138.724
Доля в прибыли/(убытке) ассоциированной организации	1.266	(138)
На конец года	<u>139.852</u>	<u>138.586</u>

Ниже представлена обобщенная финансовая информация ТОО «РТРС».

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Деньги и их эквиваленты	24.223	13.825
Инвестиционное имущество	176.160	–
Основные средства	77.149	259.688
Прочие активы	2.248	3.757
Итого активов	<u>279.780</u>	<u>277.270</u>
Прочие обязательства	75	98
Итого обязательств	<u>75</u>	<u>98</u>
Капитал	<u>279.705</u>	<u>277.172</u>
Доля Группы в чистых активах	50%	50%
Балансовая стоимость инвестиции в ассоциированную компанию	<u>139.852</u>	<u>138.586</u>
	За 2015 год	За 2014 год
Выручка от оказания услуг	41.753	36.557
Доходы от финансирования	877	261
Административные расходы	(40.095)	(37.093)
Прочее	(3)	–
Убыток за год	<u>2.532</u>	<u>(275)</u>
Прочий совокупный доход	–	–
Итого совокупного убытка за год	<u>2.532</u>	<u>(275)</u>

(в тысячах тенге, если не указано иное)

17. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	<i>Здание</i>	<i>Земля</i>	<i>Машины и оборудо- вание</i>	<i>Транс- портные средства</i>	<i>Прочее</i>	<i>Итого</i>
По первоначальной стоимости						
31 декабря 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)
Взаимозачет 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
Поступления	–	–	7.040	–	815	7.855
Прочие перегруппировки	–	–	9.774	1.059	(10.833)	–
Взаимозачет накопленного износа и первоначальной стоимости переданных активов	–	–	(2.389)	–	(2.378)	(4.767)
Выбытие	–	–	(213)	–	(466)	(679)
31 декабря 2015 года	1.152.060	1.628	315.472	46.643	78.440	1.594.243
Накопленный износ						
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)
Внутреннее движение	–	–	116	–	(116)	–
Взаимозачет 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)
Начисленный износ	(11.521)	–	(34.224)	(4.866)	(5.326)	(55.937)
Внутреннее движение	–	–	(3.734)	–	3.734	–
Взаимозачет накопленного износа и первоначальной стоимости переданных активов	–	–	2.389	–	2.378	4.767
31 декабря 2015 года	(46.056)	–	(213.245)	(32.860)	(39.447)	(331.608)
Остаточная стоимость						
По состоянию на 31 декабря 2015 года	1.106.004	1.628	102.227	13.783	38.993	1.262.635
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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

18. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	<i>Внутренне разраба- тываемое программное обеспечение</i>	<i>Прочее программное обеспечение и лицензии</i>	<i>Итого</i>
По первоначальной стоимости			
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
Поступления	–	3.477	3.477
Заработная плата и прочие затраты, капитализируемые в нематериальные активы	30.252	–	30.252
Внутреннее перемещение	2	(2)	–
31 декабря 2015 года	126.601	88.059	214.660
Накопленный износ			
31 декабря 2013 года	–	(10.632)	(10.632)
Начисленный износ	–	(7.948)	(7.948)
31 декабря 2014 года	–	(18.580)	(18.580)
Начисленный износ	–	(10.219)	(10.219)
31 декабря 2015 года	–	(28.799)	(28.799)
Остаточная стоимость			
По состоянию на 31 декабря 2015 года	126.601	59.260	185.861
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

19. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

	<i>31 декабря 2015 года</i>	<i>31 декабря 2014 года</i>
Прочие финансовые активы		
Доходы от информационных услуг к получению	24.670	13.356
Комиссионное вознаграждение к получению	18.032	48.298
Листинговые вознаграждения к получению	8.508	5.757
Членские взносы к получению	1.189	2.618
Доходы от услуг удаленного доступа к получению	717	759
Штрафы и пени к получению	198	1.559
Доходы за услуги по клиринговым операциям	26	3
	53.340	72.350
Резерв по дебиторской задолженности (Примечание 6)	(6.629)	(5.288)
	46.711	67.062

(в тысячах тенге, если не указано иное)

19. ПРОЧИЕ АКТИВЫ (продолжение)

	<i>31 декабря 2015 года</i>	<i>31 декабря 2014 года</i>
Прочие нефинансовые активы		
Товарно-материальные запасы	15.249	20.406
Налоги, кроме корпоративного подоходного налога	12.293	11.205
Расходы будущих периодов	7.444	6.043
Авансы по отпускам	302	889
Прочее	55	8
Итого прочие нефинансовые активы	35.343	38.551
Итого прочих активов	82.054	105.613

Информация о движении резерва под обесценение прочих активов за годы, закончившиеся 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года, представлена в *Примечании 6*.

20. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	<i>31 декабря 2015 года</i>	<i>31 декабря 2014 года</i>
Прочие финансовые обязательства		
Кредиторская задолженность перед поставщиками	10.076	6.693
Дивиденды к выплате	2.203	2.203
	12.279	8.896
Прочие нефинансовые обязательства		
Резерв по неиспользованным отпускам	40.060	28.220
Налоги, кроме корпоративного подоходного налога	2.615	3.590
Прочее	1.891	370
Итого прочих обязательств	56.845	41.076

21. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

Уставный капитал Компании представлен следующим количеством простых акций.

	<i>Объявленный уставный капитал, акций</i>	<i>Уставный капитал, разрешенный к выпуску, но не выпущенный, акций</i>	<i>Выпущенный уставный капитал, акций</i>
Простые акции			
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 2015 года	5.000.000	4.057.987	942.013

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов выпущенный и полностью оплаченный уставной капитал составил 2.366.256 тысяч тенге.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

22. 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.

*(в тысячах тенге, если не указано иное)***23. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ**

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

	<i>31 декабря 2015 года</i>	<i>31 декабря 2014 года</i>
Деньги и их эквиваленты		
Прочие связанные стороны	2.949	911
Деньги, ограниченные в использовании		
Материнская компания	529.041	223.013
Средства в банках		
Прочие связанные стороны	890.234	20.108
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		
Прочие связанные стороны	21.053	21.053
Инвестиции, удерживаемые до погашения		
Прочие связанные стороны	22.054	22.054
Прочие активы		
Материнская компания	393	3.472
Ключевой управленческий персонал компании	48	592
Прочие связанные стороны	10.808	9.208
Обязательства перед членами Биржи по деньгам, ограниченным в использовании		
Прочие связанные стороны	46.290	208.411
Авансы полученные		
Ассоциированные компании	–	1.144
Прочие связанные стороны	6.703	2.302
Прочие обязательства		
Ассоциированная компания	660	1.265
Ключевой управленческий персонал компании	9.702	4.209
Прочие связанные стороны	1.187	36

(в тысячах тенге, если не указано иное)

23. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

В консолидированном отчете о совокупном доходе за годы, закончившиеся 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами:

	<i>Год, закончившийся 31 декабря 2015 года</i>	<i>Год, закончившийся 31 декабря 2014 года</i>
Доходы по услугам и комиссии		
Материнская компания	65.014	100.212
Прочие связанные стороны	354.307	203.534
Процентные доходы		
Материнская компания	–	298
Прочие связанные стороны	29.601	25.789
Формирование резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты и прочим операциям		
Прочие связанные стороны	374	(434)
Операционные расходы		
Материнская компания	(20)	–
Ассоциированная компания	(21.496)	(22.060)
Прочие связанные стороны	(7.861)	(3.303)
Прочий доход		
Прочие связанные стороны	634	278
Вознаграждение 15 членов ключевого управленческого персонала (2014: 11 членов ключевого управленческого персонала) представлено следующим образом:		
	<i>Год, закончившийся 31 декабря 2015 года</i>	<i>Год, закончившийся 31 декабря 2014 года</i>
Краткосрочные вознаграждения ключевого управленческого персонала компании	185.293	124.876
Итого	185.293	124.876

24. 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.

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

	<i>31 декабря 2015 года</i>		<i>31 декабря 2014 года</i>	
	<i>Балансовая стоимость</i>	<i>Справедливая стоимость</i>	<i>Балансовая стоимость</i>	<i>Справедливая стоимость</i>
Инвестиции, удерживаемые до погашения (уровень 1)	22.054	25.206	48.248	44.592
Непризнанный доход/(расход)		3.152		(3.656)

(в тысячах тенге, если не указано иное)

24. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ (продолжение)

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

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

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

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

25. 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;
- операционный риск;
- рыночный риск;
- риск ликвидности;

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 соответствующим внутренним документом Биржи.

Структура управления рисками

Совет директоров

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

Правление

Обязанность Правления заключается в обеспечении организации эффективной системы управления рисками в Группе.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

25. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ (продолжение)

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 контрапартнерами 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- (на отчетную дату, с 03 февраля 2016 года 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»

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 Совета директоров. 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 тысячах тенге, если не указано иное)

25. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ (продолжение)**Максимальная подверженность кредитному риску (продолжение)**

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.

	<u>31 декабря 2015 года</u>	<u>31 декабря 2014 года</u>
Деньги и их эквиваленты, за исключением наличных средств	62.644	72.657
Деньги, ограниченные в использовании	1.889.081	223.013
Средства в банках	4.590.794	3.028.931
Инвестиции в долговые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	498.047
Инвестиции, удерживаемые до погашения	22.054	48.248
Прочие финансовые активы	46.711	67.062
Итого	6.611.284	3.937.958

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 2015 и 2014 годов в соответствии с представленными критериями финансовые активы классифицированы как стандартные за исключением обесценившихся активов.

Далее представлена классификация финансовых активов Группы по кредитным рейтингам:

	AAA	AA	A	BBB	<BBB	<i>Кредит- ный рей- тинг не присвоен</i>	<i>Итого</i>
31 декабря 2015 года							
Деньги и их эквиваленты	-	1.219	7.228	4.476	49.721	-	62.644
Деньги, ограниченные в использовании	-	-	1.360.040	529.041	-	-	1.889.081
Средства в банках	-	-	-	-	4.590.794	-	4.590.794
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	-	-	-	-	22.054	22.054
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	-	46.711	46.711
Итого	-	1.219	1.367.268	533.517	4.640.515	68.765	6.611.284

	AAA	AA	A	BBB	<BBB	<i>Кредит- ный рей- тинг не присвоен</i>	<i>Итого</i>
31 декабря 2014 года							
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	-	-	-	-	22.054	26.194	48.248
Прочие финансовые активы	-	-	-	61	5.322	61.679	67.062
Итого	-	48	5.744	1.819.399	2.024.894	87.873	3.937.958

(в тысячах тенге, если не указано иное)

25. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ (продолжение)

Максимальная подверженность кредитному риску (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 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.

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 инвестиционных портфелях 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 тысячах тенге, если не указано иное)***25. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ (продолжение)****Риск ликвидности (продолжение)***Управление риском ликвидности (продолжение)*

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.

	<i>До 1 мес.</i>	<i>1-3 мес.</i>	<i>3 мес. – 1 год</i>	<i>1 год – 5 лет</i>	<i>Свыше 5 лет</i>	<i>Срок пога- шения не установлен</i>	<i>Итого</i>
Финансовые активы							
Деньги и их эквиваленты	63.294	–	–	–	–	–	63.294
Деньги, ограниченные в использовании	1.889.081	–	–	–	–	–	1.889.081
Средства в банках	–	1.000.000	3.590.794	–	–	–	4.590.794
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	–	–	–	–	–	21.053	21.053
Инвестиции, удерживаемые до погашения	–	–	–	22.054	–	–	22.054
Прочие финансовые активы	46.711	–	–	–	–	–	46.711
Итого финансовых активов	1.999.086	1.000.000	3.590.794	22.054	–	21.053	6.632.987
Финансовые обязательства							
Обязательства перед членами Биржи по деньгам, ограниченным в использовании	1.889.101	–	–	–	–	–	1.889.101
Прочие финансовые обязательства	12.279	–	–	–	–	–	12.279
Итого финансовых обязательств	1.901.380	–	–	–	–	–	1.901.380
Нетто-позиция	97.706	1.000.000	3.590.794	22.054	–	21.053	4.731.607
Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2015 года	97.706	1.097.706	4.688.500	4.710.554	4.710.554	4.731.607	

(в тысячах тенге, если не указано иное)

25. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ (продолжение)**Риск ликвидности (продолжение)***Управление риском ликвидности (продолжение)*

	<i>До 1 мес.</i>	<i>1-3 мес.</i>	<i>3 мес. – 1 год</i>	<i>1 год – 5 лет</i>	<i>Свыше 5 лет</i>	<i>Срок пога- шения не установлен</i>	<i>Итого</i>
Финансовые активы							
Деньги и их эквиваленты	73.176	–	–	–	–	–	73.176
Деньги, ограниченные в использовании	223.013	–	–	–	–	–	223.013
Средства в банках	–	750.784	2.278.148	–	–	–	3.028.932
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	–	–	–	–	498.047	21.053	519.100
Инвестиции, удерживаемые до погашения	–	–	26.194	–	22.054	–	48.248
Прочие финансовые активы	62.283	4.779	–	–	–	–	67.062
Итого финансовых активов	358.472	755.563	2.304.342	–	520.101	21.053	3.959.531
Финансовые обязательства							
Обязательство перед членами Биржи по деньгам, ограниченное 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	–	520.101	21.053	3.727.622
Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2014 года	126.563	882.126	3.186.468	3.186.468	3.706.569	3.727.622	

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.

*(в тысячах тенге, если не указано иное)***25. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ (продолжение)****Рыночный риск (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 2015 и 2014 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 2015 и 2014 годов представлено следующим образом:

	31 декабря 2015 года		31 декабря 2014 года	
	Процентная ставка +2%	Процентная ставка -2%	Процентная ставка +2%	Процентная ставка -2%
Прибыль до налогообложения и капитал	109	(109)	211	(211)
Влияние на капитал	16	(16)	(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 Политики инвестирования, собственные активы могут быть инвестированы в долговые ценные бумаги, размещены на вклады в банки второго уровня, а также допускаются операции автоматического репо с государственными ценными бумагами. Перечень банков второго уровня, в которые Группа вправе размещать деньги на вклад устанавливается Инвестиционным комитетом с учетом особенностей установленных Политикой инвестирования собственных активов. При этом объекты инвестирования, составляющие сберегательный и накопительный портфели, могут быть номинированы в тенге, долларах США и евро.

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов значительная часть финансовых активов (2015 год: 82%, 2014 год: 87%) 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.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

25. 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 ее 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 «РТПС».