

АО "Казахстанская фондовая биржа"

**Консолидированная финансовая отчётность
За год, закончившийся 31 декабря 2013 года**

АО "Казахстанская фондовая биржа"

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА	1
ОТЧЁТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЁТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА:	
Консолидированный отчёт о совокупном доходе	4
Консолидированный отчёт о финансовом положении	5
Консолидированный отчёт об изменениях в капитале	6
Консолидированный отчёт о движении денег	7-8
Примечания к консолидированной финансовой отчётности	9-46

АО "Казахстанская фондовая биржа"

**ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА
ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА**

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей независимых аудиторов, содержащихся на страницах 2-3 представленного отчёта независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности Руководства Акционерного общества "Казахстанская фондовая биржа" (далее - Компания) и его дочерних организаций (далее совместно - "Группа") и независимых аудиторов в отношении консолидированной финансовой отчётности.

Руководство отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчётности, достоверно отражающей финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2013 года, а также результаты её деятельности, движение денег, изменения капитала за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности (далее - "МСФО").

При подготовке консолидированной финансовой отчётности Руководство несёт ответственность за:

- обеспечение правильного выбора и применение принципов учётной политики;
- представление информации, в том числе данных об учётной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнение отдельных требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчётности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события оказывают на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы;
- оценку способности Группы придерживаться принципа непрерывной деятельности.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надёжной системы внутреннего контроля во всех организациях Группы;
- ведение учёта в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Группы, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о финансовом положении Группы и обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчётности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учёта в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Группы;
- выявление и предотвращение недобросовестных действий и прочих злоупотреблений.

Настоящая консолидированная финансовая отчётность за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, была утверждена Руководством 14 апреля 2014 года.

От имени Руководства:

Сабитов И.М.
И.о. Президента

14 апреля 2014 года
Алматы, Казахстан



Капанова И. Б.
Главный бухгалтер

14 апреля 2014 года
Алматы, Казахстан

Отчёт независимых аудиторов

Совету директоров и акционерам АО «Казахстанская фондовая биржа»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчётности АО «Казахстанская фондовая биржа» и его дочерних организаций (далее по тексту – «Группа»), которая включает консолидированный отчёт о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 года, консолидированный отчёт о совокупном доходе, консолидированный отчёт об изменениях в капитале и консолидированный отчёт о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также информацию о существенных аспектах учётной политики и другую пояснительную информацию.

Ответственность руководства в отношении консолидированной финансовой отчётности

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

Ответственность аудиторов

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о данной консолидированной финансовой отчётности на основе проведенного аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические нормы, и спланировали и провели аудит с тем, чтобы получить достаточную уверенность в отсутствии существенного искажения консолидированной финансовой отчётности.

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 недобросовестных действий или ошибки. При оценке этого риска аудитор рассматривает аспекты внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления консолидированной финансовой отчётности с тем, чтобы определить процедуры аудита, необходимые в конкретных обстоятельствах, а не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы. Аудит также включает оценку уместности выбранной учётной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством Группы, и оценку представления консолидированной финансовой отчётности в целом.

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





Building a better
working world

Заключение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчётность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Группы на 31 декабря 2013 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности.

Ernst & Young LLP


Дмитрий Вайнштейн
Партнер по аудиту


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

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



Квалификационное свидетельство аудитора
№ 0000553 от 24 декабря 2003 года

14 апреля 2014 года

АО "Казахстанская фондовая биржа"

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА

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

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Доходы по услугам и комиссии	4, 21	1.337.866	1.084.621
Процентные доходы	6	87.516	40.631
Формирование резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты и прочим операциям	5	3.702	(10.285)
Чистая прибыль / (убыток) по операциям с иностранной валютой		44	(151)
Доля в убытке ассоциированной организации	14	(89)	(1.522)
Прочий доход		10.284	33.681
ОПЕРАЦИОННЫЙ ДОХОД		1.439.323	1.146.975
ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	7, 21	(993.018)	(873.733)
ДОХОД ДО УЧЁТА ПОДОХОДНОГО НАЛОГА		446.305	273.242
Расходы по налогу прибыль	8	(93.360)	(63.208)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ		352.945	210.034
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД			
<i>Прочий совокупный доход, подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:</i>			
Чистый доход / (убыток) от переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		854	(855)
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД		854	(855)
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД		353.799	209.179
ПРИБЫЛЬ В РАСЧЕТЕ НА ОДНУ АКЦИЮ			
Базовая и разведенная (тенге)	9	465,15	385,38

От имени Руководства:

Сабитов И.М.
И.о. Президента

14 апреля 2014 года
Алматы, Казахстан

Капанова И. Б.
Главный бухгалтер

14 апреля 2014 года
Алматы, Казахстан

Примечания на страницах с 9—46 являются неотъемлемой частью настоящей отдельной финансовой отчетности.

АО "Казахстанская фондовая биржа"

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
НА 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА

(в тысячах тенге)

	Прим.	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
АКТИВЫ:			
Деньги и их эквиваленты	10, 21	55.813	101.756
Деньги, ограниченные в использовании		353.982	295.790
Средства в банках	11	3.029.762	788.784
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	12	21.205	21.277
Инвестиции, удерживаемые до погашения	13	72.231	71.249
Инвестиции в ассоциированную компанию	14	138.724	138.813
Авансы выданные		3.157	1.421
Основные средства	15	1.347.806	1.384.872
Нематериальные активы	16	112.268	45.184
Требования по текущему налогу на прибыль		577	25.687
Требования по отложенному налогу на прибыль	8	132	-
Прочие активы	17, 21	89.169	93.075
Итого активов		5.224.826	2.967.908
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Обязательства перед членами Биржи по деньгам, ограниченным в использовании		353.982	295.790
Авансы полученные		52.094	66.529
Обязательства по текущему налогу на прибыль		10.452	4.409
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	8	21.567	24.005
Прочие обязательства	18, 21	45.809	39.017
Итого обязательств		483.904	429.750
КАПИТАЛ:			
Уставный капитал	19	2.366.256	517.291
Резерв по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		(5.390)	(6.244)
Прочие фонды		170.000	170.000
Нераспределённая прибыль		2.210.056	1.857.111
Итого капитал		4.740.922	2.538.158
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И КАПИТАЛ		5.224.826	2.967.908
От имени Руководства:			
Сабитов И.М. И.о. Президента			Капанова И. Б. Главный бухгалтер
14 апреля 2014 года Алматы, Казахстан			14 апреля 2014 года Алматы, Казахстан

Примечания на страницах с 9 -46 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчётности.

АО "Казахстанская фондовая биржа"

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА

(в тысячах тенге)

	Уставный капитал	Резерв по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Прочие фонды	Нераспределённая прибыль	Итого капитала
На 31 декабря 2011 года	517.291	(5.389)	170.000	1.647.077	2.328.979
Чистый убыток от переоценки инвестиций имеющихся в наличии для продажи	-	(855)	-	-	(855)
Чистая прибыль	-	-	-	210.034	210.034
Итого совокупного дохода	-	(855)	-	210.034	209.179
По состоянию на 31 декабря 2012 г.	517.291	(6.244)	170.000	1.857.111	2.538.158
Чистый доход от переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	-	854	-	-	854
Чистая прибыль	-	-	-	352.945	352.945
Итого совокупный доход	-	854	-	352.945	353.799
Выпуск простых акций	1.848.965	-	-	-	1.848.965
По состоянию на 31 декабря 2013 г.	2.366.256	(5.390)	170.000	2.210.056	4.740.922

От имени Руководства:

Сабитов И.М.
И.о. Президента

14 апреля 2014 года
Алматы, Казахстан



Капанова И. Б.
Главный бухгалтер

14 апреля 2014 года
Алматы, Казахстан

Примечания на страницах с 9 -46 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчётности.

АО "Казахстанская фондовая биржа"

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕГ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА

(в тысячах тенге)

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль до налогообложения		446.305	273.242
Корректировки неденежных статей:			
Резерв под обесценения активов		(3.702)	10.285
Убыток от выбытия инвестиций удерживаемых до погашения		(510)	-
Доля в убытке ассоциированной компании		89	1.522
Чистое изменение в справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		72	-
Убыток от выбытия основных средств		1.883	2.129
Убыток от обесценения инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		(648)	-
Чистое изменение начисленных процентов		(21.221)	(6.330)
Износ и амортизация	7	62.708	58.350
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		484.976	339.198
Изменения в операционных активах и обязательствах (Увеличение) / уменьшение операционных активов:			
Деньги, ограниченные в использовании		(58.192)	(71.010)
Средства в банках		(2.219.710)	(198.000)
Авансы выданные		(1.736)	10.774
Прочие активы		16.989	(34.928)
Увеличение / (уменьшение) операционных обязательств:			
Обязательства перед членами Биржи по деньгам, ограниченным в использовании		58.192	71.010
Авансы полученные		(14.435)	14.319
Прочие обязательства		6.792	5.088
(Выбытие) / поступление денег от операционной деятельности до налогообложения		(1.727.124)	136.451
Налог на прибыль уплаченный		(64.777)	(25.312)
Чистое расходование денег от операционной деятельности		(1.791.901)	111.139

АО "Казахстанская фондовая биржа"

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕГ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах тенге)

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств	15	(36.225)	(49.350)
Приобретение нематериальных активов		(30.282)	(19.303)
Заработная плата и прочие затраты, капитализируемые в нематериальные активы		(36.629)	(22.909)
Поступления от погашения инвестиций, удерживаемых до погашения		129	32.922
Чистые оттоки денег от инвестиционной деятельности		<u>(103.007)</u>	<u>(58.640)</u>
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Поступления от увеличения уставного капитала в форме простых акций		1.848.965	-
Чистые притоки денег от финансовой деятельности		<u>1.848.965</u>	<u>-</u>
ЧИСТОЕ (УМЕНЬШЕНИЕ) / УВЕЛИЧЕНИЕ В ДЕНЕГАХ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТАХ		(45.943)	52.499
ДЕНЬГИ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ на начало периода	10	<u>101.756</u>	<u>49.257</u>
ДЕНЬГИ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ на конец периода	10	<u>55.813</u>	<u>101.756</u>

Вознаграждение, полученное Группой в течение годов, закончившихся 31 декабря 2013 и 2012 годов, составили 66.295 тысяч тенге и 34.301 тысяча тенге, соответственно.

От имени Руководства:

Сабитов И.М.
И.о. Президента

14 апреля 2014 года
Алматы, Казахстан



Капайова И. Б.
Главный бухгалтер

14 апреля 2014 года
Алматы, Казахстан

Примечания на страницах с 9 -46 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

АО "Казахстанская фондовая биржа"

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА**

(в тысячах тенге, если не указано иное)

1. ОРГАНИЗАЦИЯ

АО "Казахстанская фондовая биржа" (далее - Компания) была учреждена 17 ноября 1993 года в форме акционерного общества закрытого типа. Свидетельство о государственной регистрации хозяйствующего субъекта №3980 было выдано Алатауской районной администрацией г. Алматы 30 декабря 1993 года на основе ранее существовавшего при Национальном Банке Республики Казахстан Центра проведения межбанковских валютных операций (Валютной биржи).

В настоящее время Компания действует на основании свидетельства о государственной перерегистрации юридического лица №54214-1910-АО от 07 января 2004 года, 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. Лицензия дает право на осуществление следующих видов деятельности на рынке ценных бумаг:

- деятельность по организации торговли с 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 Комитетом по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального банка Республики Казахстан. Лицензия дает право на проведение следующих банковских операций:

- открытие и ведение корреспондентских счетов банков и организаций, осуществляющих отдельные виды банковских операций;
- переводные операции: выполнение поручений физических и юридических лиц по платежам и переводам денег;
- открытие и ведение банковских счетов юридических лиц.

Вышеуказанные лицензии выданы Комитетом по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального Банка РК.

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 2013 года и 2012 года акционеры, каждому из которых принадлежат акции Компании в количестве, составляющем более 5% от общего количества ее размещенных акций:

	31 декабря 2013 года, %	31 декабря 2012 года, %
Акционеры		
Национальный Банк Республики Казахстан	50,10	13,75
ТОО "Сентрас Инвест"	-	16,79
АО "Банк ЦентрКредит"	-	6,08
АО "Kaspi Банк"	-	5,22
Другие (владеющие по отдельности менее 5%)	49,90	58,16
Итого	100,00	100,00

В соответствии с внесенными дополнениями в Закон Республики Казахстан о рынке ценных бумаг (подпункт 3) пункта 2 статьи 84) доля уполномоченного органа в капитале организатора торгов должна составлять более пятидесяти процентов от общего количества голосующих акций организатора торгов. При этом Компания была обязана привести в соответствии с Законом структуру долей своего капитала в течении шести месяцев с момента вступления Закона в силу.

По состоянию на 31 декабря 2013 года конечной контролирующей стороной Компании является Национальный Банк Республики Казахстан.

Компания является материнской компанией Группы, в которую входят организации, консолидированные для целей данной финансовой отчетности. По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов процент участия/процент голосующих акций и вклад в уставный капитал представлен следующим образом:

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

Ассоциированные компании

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

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов, процент участия /процент голосующих акций и вклад в уставный капитал в ассоциированную организацию представлен следующим образом:

Наименование	Страна ведения деятельности	Процент участия/ процент голосующих акций (%)		Доля в чистых активах (тысяч тенге)		Вид деятельности
		31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года	
ТОО "РТРС"	Казахстан	50	50	138.724	138.813	Выполнение функций резервного торгового и расчетного центра

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была утверждена Руководством Компании 14 апреля 2014 года

2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

Основа бухгалтерского учёта

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - "МСФО"), выпущенными Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности (далее - "КМСФО"), и Интерпретациями, выпущенными Комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности (далее - "КИМСФО").

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 финансовой отчетности всех компаний Группы является та валюта, которая лучше всего отражает экономическую сущность лежащих в основе событий и обстоятельств, имеющих отношение к компании (далее - "функциональная валюта"). Валютой данной консолидированной финансовой отчетности является казахстанский тенге.

Применение новых и пересмотренных международных стандартов финансовой отчетности (МСФО)

Изменения в учётной политике

Принятая учетная политика согласуется с учетной политикой предыдущего отчетного года, за исключением новых и пересмотренных МСФО и интерпретаций МСФО, вступивших в силу 01 января 2013 года.

Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации

Группа впервые применяет определенные новые стандарты и поправки к существующим стандартам. Они включают МСФО (IFRS) 10 "Консолидированная финансовая отчетность", МСФО (IFRS) 11 "Соглашения о совместной деятельности", МСФО (IAS) 19 "Вознаграждения работникам" (пересмотрено в 2011 году), МСФО (IFRS) 13 "Оценка справедливой стоимости" и поправки к МСФО (IAS) 1 "Представление финансовой отчетности", МСФО (IFRS) 12 "Раскрытие информации о долях участия в других компаниях".

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

Ниже представлены стандарты, которые были приняты Группой в 2013 году:

МСФО (IFRS) 10 "Консолидированная финансовая отчетность", МСФО (IAS) 27 "Отдельная финансовая отчетность"

МСФО (IFRS) 10 заменяет ту часть МСФО (IAS) 27 "Консолидированная и отдельная финансовая отчетность", которая охватывала учёт в консолидированной финансовой отчетности. Стандарт также охватывает аспекты, которые рассматривались в интерпретациях ПККИ-12 "Консолидация - компании специального назначения". МСФО (IFRS) 10 предусматривает единую модель контроля, применимую ко всем типам компаний, включая компании специального назначения. Изменения в рамках МСФО (IFRS) 10 требуют использования значительных суждений при определении предприятий под контролем, и, следовательно, должны консолидироваться материнской компанией, в отличие от применения требований МСФО (IAS) 27. Применение МСФО (IFRS) 10 не оказало влияние на инвестиции, имеющиеся у Группы.

Поправка к МСФО (IAS) 19 "Вознаграждения работникам"

Поправка к МСФО (IAS) 19 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 01 января 2013 года или после этой даты. Поправка вносит существенные изменения в учет вознаграждений работников, в частности устраняет возможность отсроченного признания изменений в активах и обязательствах пенсионного плана (так называемый "коридорный метод"). Кроме того, поправка ограничивает изменения чистых пенсионных активов (обязательств), признаваемых в прибыли или убытке, чистым доходом (расходом) по процентам и стоимостью услуг. Данные поправки не оказали влияния на финансовое положение Группы.

МСФО (IFRS) 11 "Соглашения о совместной деятельности"

МСФО (IFRS) 11 заменяет МСФО (IAS) 31 "Участие в совместной деятельности" и интерпретацию ПККИ 13 "Совместно контролируемые компании – немонетарные вклады участников". МСФО (IFRS) 11 исключает возможность учёта совместного предприятия методом пропорциональной консолидации. Вместо этого, доля Группы в совместном предприятии учитывается в консолидированной финансовой отчётности методом долевого участия. Применение МСФО (IFRS) 11 не оказало влияния на представление финансовой отчётности Группы.

МСФО (IFRS) 12 "Раскрытие информации о долях участия в других компаниях"

МСФО (IFRS) 12 устанавливает требования к раскрытию информации, которые раньше охватывались той частью МСФО (IAS) 27, которая предусматривала учёт консолидированной финансовой отчётности, а также все требования к раскрытию информации, которые ранее были изложены в МСФО (IAS) 31 и МСФО (IAS) 28. Требования МСФО (IFRS) 12 связаны с долями предприятия в дочерних организациях, совместных компаниях, ассоциированных компаниях и структурированных организациях. Кроме того, новые требования к раскрытию информации были введены в МСФО (IFRS) 12, однако, их применение не оказало влияние на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.

МСФО (IFRS) 13 "Оценка справедливой стоимости"

МСФО (IFRS) 13 объединяет в одном стандарте все указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО. МСФО (IFRS) 13 не вносит изменений в определение того, когда компании должны использовать справедливую стоимость, а предоставляет указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО, когда ее использование требуется или разрешается другими стандартами в составе МСФО. МСФО (IFRS) 13 определяет справедливую стоимость как цену выхода. Согласно указаниям в МСФО (IFRS) 13 Группа повторно проанализировала свою политику в отношении оценки справедливой стоимости, в частности, используемые исходные данные для оценки, такие, например, как риск неисполнения обязательств, учитываемый при оценке обязательств по справедливой стоимости. МСФО (IFRS) 13 также требует раскрытия дополнительной информации. Применение МСФО (IFRS) 13 не оказало существенного влияния на оценки справедливой стоимости, определяемые Группой. Там, где это необходимо, дополнительная информация раскрывается в отдельных примечаниях по активам и обязательствам, для которых определялась справедливая стоимость. Иерархия источников справедливой стоимости представлена в Примечании 22.

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

Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации (продолжение)

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

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

Поправка к МСФО (IAS) 1 "Разъяснение требований в отношении сравнительной информации"

Данная поправка разъясняет разницу между дополнительной сравнительной информацией, представляемой на добровольной основе, и минимумом необходимой сравнительной информации. Компания должна включить сравнительную информацию в соответствующие примечания к финансовой отчетности, когда она на добровольной основе предоставляет сравнительную информацию сверх минимума данных за один сравнительный период. Поправка разъясняет, что соответствующие примечания к вступительному отчету о финансовом положении, представляемому в случаях, когда компания ретроспективно применяет учетную политику, осуществляет ретроспективный перерасчет или переклассифицирует статьи финансовой отчетности, представлять не требуется. Данная поправка не оказала влияния на раскрытие информации в консолидированной финансовой отчетности Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 36 "Обесценение активов" - "Раскрытие информации о возмещаемой стоимости для нефинансовых активов"

Данные поправки устраняют нежелательные последствия для раскрытия информации согласно МСФО (IAS) 36, связанные с вступлением в силу МСФО (IFRS) 13. Кроме того, данные поправки требуют раскрытия информации о возмещаемой стоимости активов или ПГДП, по которым в течение отчетного периода был признан или восстановлен убыток от обесценения. Данные поправки не оказали какого-либо влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 12 "Раскрытие информации о долях участия в других компаниях"

МСФО (IFRS) 12 содержит требования к раскрытию информации, которые относятся к долям участия компании в дочерних компаниях, совместной деятельности, ассоциированных и структурированных компаниях. Требования в МСФО (IFRS) 12 являются более комплексными, чем ранее применявшиеся требования в отношении дочерних и ассоциированных организаций.

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 намеревается принять данные стандарты на дату их вступления в силу.

МСФО (IFRS) 9 "Финансовые инструменты"

МСФО (IFRS) 9, выпущенный по результатам двух из трех этапов проекта Совета по МСФО по замене МСФО (IAS) 39, применяется в отношении классификации и оценки финансовых активов и обязательств, а также учета хеджирования. Стандарт не устанавливает дату обязательного применения и может применяться на добровольной основе. Применение МСФО (IFRS) 9 окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов Группы, но не окажет влияния на классификацию и оценку финансовых обязательств Группы. Группа оценит влияние после публикации оставшейся части стандарта, содержащей указания по обесценению финансовых активов.

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

Поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты, и предусматривают исключение из требования в отношении консолидации для компаний, удовлетворяющих определению инвестиционной компании согласно МСФО (IFRS) 10. Согласно исключению из требования в отношении консолидации инвестиционные компании должны учитывать дочерние компании по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Предполагается, что поправки не окажут влияния на Группу, поскольку ни одна из компаний Группы не удовлетворяет определению инвестиционной компании согласно МСФО (IFRS) 10.

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

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

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

В рамках данных поправок разъясняется значение фразы "в настоящий момент обладает юридически закрепленным правом на осуществление взаимозачета", а также критерии взаимозачета в отношении расчетных систем, в рамках которых используются механизмы одновременных валовых платежей. Поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 01 января 2014 года или после этой даты. Предполагается, что поправки не окажут влияния на Группу.

Интерпретация IFRIC 21 "Обязательные платежи"

Интерпретация разъясняет, что компания должна признавать обязательство в отношении сборов и иных обязательных платежей, если имеет место деятельность, обуславливающая необходимость выплаты, которая определена соответствующим законодательством. В случае обязательного платежа, необходимость выплаты которого возникает вследствие достижения некоторого минимального порогового значения. Интерпретация разъясняет, что обязательство не признается до достижения определенного минимального порогового значения. Интерпретация IFRIC 21 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 01 января 2014 г. или после этой даты. Группа считает, что Интерпретация IFRIC 21 не окажет существенного финансового влияния на будущую финансовую отчетность.

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

Поправки освобождают от необходимости прекращения учета хеджирования в случае, когда новация производного инструмента, классифицированного в качестве инструмента хеджирования, удовлетворяет определенным критериям. Поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 01 января 2014 г. или после этой даты. В текущем отчетном периоде у Группы не было новации производных финансовых инструментов. Однако данные поправки будут учитываться в случае новации в будущем.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ

Основа консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает отчетность Компании и организаций, контролируемых Компанией (и её 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 АО "Казахстанская фондовая биржа" и включении ценных бумаг в официальный список АО "Казахстанская фондовая биржа". 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 АО "Казахстанская фондовая биржа". Доходы по ежегодным листинговым сборам признаются в течение двенадцатимесячного периода, к которому они относятся.

Признание процентных доходов

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

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 процентной ставки, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков в целях исчисления убытков от обесценения.

Оценка справедливой стоимости

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

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

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

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

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

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой 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.

Финансовые инструменты

Группа признаёт финансовые активы и обязательства в консолидированном отчёте 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: удерживаемые до погашения; 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, имеющих 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 долевые ценные бумаги категории, имеющиеся в наличии для продажи, по которым отсутствуют котировки на активном рынке и чья справедливая стоимость не может быть надежно оценена, отражаются по себестоимости за вычетом убытков от обесценения, определенных на конец каждого отчетного периода.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по стоимости примерно равной справедливой стоимости, а изменения их справедливой стоимости признаются непосредственно в капитале Компании как фонд переоценки инвестиций. После реализации таких инвестиций относящаяся к ним сумма фонда переоценки исключается из капитала Компании и признается в консолидированном отчете о совокупном доходе. Вознаграждение по корпоративным облигациям, классифицируемым как имеющиеся в наличии для продажи, рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки и признается в отчете о совокупном доходе в статье "Процентные доходы".

Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность учитывается по себестоимости за вычетом убытков от обесценения с формированием резервов по сомнительным долгам.

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

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

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 инвестиция 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 Компании 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, снижение стоимости которой осуществляется за счет резерва. В случае признания безнадежной дебиторская задолженность списывается также за счет резерва. Изменения в балансовой стоимости резерва отражаются в прибылях или убытках.

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 Компания 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, Компания 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.

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.

Денежные средства 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 размещенных на корреспондентском счете в Национальном Банке Республики Казахстан.

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.

Ниже приведены оценочные сроки полезной службы основных средств Группы:

	Сроки в годах
Здания	100.0
Машины и оборудование	8.0-10.0
Транспортные средства	10.0
Прочее	8.0-16.7

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. Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования, составляющего 8 лет, и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива. Сроки и порядок амортизации нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования анализируются, как минимум, ежегодно в конце каждого отчетного года.

Затраты на исследования и разработки

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

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

Группа рассматривает нематериальный актив как имеющий неопределенный срок полезного использования в тех случаях, когда 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.

Нематериальный актив непрерывно совершенствуется, и является основным активом Биржи. Нематериальные активы являются основным средством, генерирующим прибыль Компании.

Соответственно, в настоящее время Компания учитывает их как нематериальные активы с неопределенным сроком использования.

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

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

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:

	31 декабря 2013 года.	31 декабря 2012 года
KZT/1 USD	153.61	150.74
KZT/1 EUR	211.17	199.22
KZT/1 RUR	4.69	4.96
KZT/1 GBP	253.29	243.72

Уставной капитал

Уставной 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.

Фонды капитала

Фонды, отраженные в составе капитала в консолидированном отчете о финансовом положении Группы, включают:

- фонд 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 2010 году Биржевым советом Компании было принято решение о создании резервного фонда в сумме 170.000 тысяч тенге для покрытия риска неплатежеспособности участников рынка по производным инструментам. Резервный фонд состоит из 70.000 тысяч тенге резервного фонда для торговли с фьючерсными валютными контрактами и 100.000 тысяч тенге резервного фонда для торговли с индексными фьючерсными контрактами Компании. Резервный фонд был создан в декабре 2010 года, как только открылись торги по этим контрактам. Так как на отчетную дату рынок оставался неактивным, в резервном фонде не было никаких изменений. Резервный фонд был создан за счет нераспределенной прибыли.

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 подоходному налогу состоят из текущего и отсроченного налогов и отражаются в консолидированном отчете Группы о совокупном доходе, за исключением случаев, когда отсроченный налог относится к операциям, учитываемым напрямую в прочем совокупном доходе или капитале.

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

Активы и обязательства по отсроченному 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 её совершения не оказывает влияния на бухгалтерский доход или налоговый доход и убыток.

Актив по отсроченному налогу признаётся 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.

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, (i) что 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 потребуется 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 2013 и 2012 годов общая стоимость дебиторской задолженности составляла 64.685 тысяч тенге и 74.349 тысяч тенге соответственно, а сумма резерва под обесценение составляла 2.892 тысяч тенге и 6.862 тысяч тенге, 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 2013 и 2012 годов его толкование применимого законодательства является соответствующим и существует вероятность того, что позиция Группы по налогам, валюте и таможне 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.

4. ДОХОДЫ ПО УСЛУГАМ И КОМИССИИ

	Год. закончившийся 31 декабря 2013 года	Год. закончившийся 31 декабря 2012 года
Доходы по услугам и комиссии:		
Листинговые сборы	488.534	391.719
Коммиссионное вознаграждение за операции на Бирже	390.566	253.412
Сборы за членство	289.726	276.152
Доход от информационных услуг	152.449	145.005
Доходы от услуг удаленного доступа	16.530	18.318
Клиринговые сборы	61	15
Итого доходов по услугам и комиссии	1.337.866	1.084.621

5. РЕЗЕРВ ПОД УБЫТКИ ОТ ОБЕСЦЕНЕНИЯ

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

	Инвестиции, удерживаемые до погашения	Прочие активы	Итого
По состоянию на 31 декабря 2011 года	35.967	19.121	55.088
Дополнительно признанные резервы	3.891	6.394	10.285
Списание активов	-	(18.653)	(18.653)
По состоянию на 31 декабря 2012 года	39.858	6.862	46.720
Восстановление резервов	-	(3.702)	(3.702)
Списание активов	-	(268)	(268)
По состоянию на 31 декабря 2013 года	39.858	2.892	42.750

6. ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ

	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Процентные доходы включают:		
Процентный доход по финансовым активам, отраженным по амортизированной стоимости:		
- процентные доходы по финансовым активам не подвергавшимся обесценению	85.475	38.590
- процентные доходы финансовым активам, которые были обесценены	2.041	2.041
Итого процентного дохода	87.516	40.631
Процентный доход по финансовым активам, отраженным по амортизированной стоимости, включает:		
- процентные доходы по денежным средствам и их эквивалентам	1.154	371
- процентные доходы по средствам в банках	80.343	30.423
- процентные доходы по инвестициям, удерживаемым до погашения	6.019	9.837
Итого процентного дохода по финансовым активам, отраженным по амортизированной стоимости:	87.516	40.631

7. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Расходы на персонал	660.208	566.704
Износ и амортизация	62.708	58.350
Социальный налог	60.149	55.407
Налоги, кроме налога на прибыль	28.339	29.713
Техническое обслуживание основных средств	27.391	33.550
Коммуникации и обслуживание SWIFT	25.299	25.636
Операционная аренда	23.928	29.711
Командировочные расходы	12.560	7.208
Информационные услуги	9.819	5.973
Профессиональные услуги	8.401	11.666
Расходы на развитие бизнеса	8.141	1.633
Услуги банка	7.600	7.693
Членские взносы	3.685	2.553
Обучение персонала	1.745	1.674
Страховые расходы	1.593	1.790
Расходы на почтовые и курьерские услуги	976	588
Прочие расходы	50.476	33.884
Итого операционных расходов	993.018	873.733

8. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

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 ввиду 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 2013 и 2012 годов, 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.

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.

Налоговый эффект от временных разниц по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов представлен следующим образом:

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц:		
Резерв по неиспользованным отпускам	5.531	2.531
Основные средства, начисленная амортизация	156	-
	<u>5.687</u>	<u>2.531</u>
Отложенные налоговые активы		
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:		
Основные средства, начисленная амортизация	(27.122)	(26.536)
Резерв по неиспользованным отпускам	-	-
	<u>(27.122)</u>	<u>(26.536)</u>
Отложенные налоговые обязательства		
Требования по отложенному налогу на прибыль	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	<u>(21.435)</u>	<u>(24.005)</u>

Сверка эффективной ставки по налогу на прибыль за годы, закончившиеся 31 декабря 2013 и 2012 годов представлена следующим образом:

	Год. закончившийся 31 декабря 2013 года	Год. закончившийся 31 декабря 2012 года
Прибыль до налогообложения	<u>446.305</u>	<u>273.242</u>
Нормативная ставка налога на прибыль	20%	20%
Налог по установленной ставке	<u>89.261</u>	<u>54.648</u>
Необлагаемый процентный доход и прочий доход по государственным ценным бумагам и прочим ценным бумагам,	(1.204)	(1.986)
Необлагаемый доход от восстановления резерва	-	(88)
Доход/ расход от корректировок отложенного налога	(2.280)	-
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу:		
-общие и административные расходы	7.142	3.473
-членские взносы	690	464
-резерв по обесценению ценных бумаг	-	829
-резерв по обесценению прочих активов	(710)	3.858
-доля убытка ассоциированной компании	18	304
- прочие	443	1.706
	<u>4.099</u>	<u>8.560</u>
Всего постоянные разницы по налогу на прибыль	<u>4.099</u>	<u>8.560</u>
Расходы по налогу на прибыль	<u>93.360</u>	<u>63.208</u>
	2013 год	2012 год
Расходы по текущему налогу	95.929	58.478
Расход/(экономию) по отложенному налогу на прибыль	<u>(2.569)</u>	<u>4.730</u>
Расходы по налогу на прибыль	<u>93.360</u>	<u>63.208</u>

Движение чистого отложенного налогового обязательства:

	2013 год	2012 год
Чистое отложенное налоговое обязательство на начало года	24.005	19.275
Расход/(экономия) по отложенному налогу на прибыль	(2.569)	4.730
Чистое отложенное налоговое обязательство на конец года	<u>21.435</u>	<u>24.005</u>

9. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

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

	Год. закончившийся 31 декабря 2013 года	Год. закончившийся 31 декабря 2012 года
Чистая прибыль за год, относящаяся к акционерам Группы	<u>352.945</u>	<u>210.034</u>
Средневзвешенное количество простых акций для целей определения базовой прибыли на акцию	<u>758.776</u>	<u>544.999</u>
Базовый и разводнённый доход на акцию (тенге)	<u>465,15</u>	<u>385,38</u>

10. ДЕНЬГИ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Наличные средства в кассе	417	364
Корреспондентские и текущие счета в других банках	<u>55.396</u>	<u>101.392</u>
Итого денег и их эквивалентов	<u>55.813</u>	<u>101.756</u>

11. СРЕДСТВА В БАНКАХ

	31 декабря 2013 года			31 декабря 2012 года		
	%	Срок погашения	Сумма	%	Срок погашения	Сумма
Срочные депозиты						
АО "АТФ Банк"	5.25	январь 2014 года	132.503	3.70-5.25	октябрь 2013 года	558.972
АО "Банк ЦентрКредит"	5.00	февраль 2014 года	467.639	5.00	январь 2013 года	209.507
АО "Казкоммерцбанк"	4.20	сентябрь 2014 года	20.236	4.20	январь 2013 года	20.305
АО "Евразийский Банк"	5.0-8.50	август 2015 года	880.490	-	-	-
АО "Народный Банк Казахстана"	4.20-6.0	декабрь 2014 года	510.051	-	-	-
АО "Сбербанк"	8.00	июль 2015 года	1.018.843	-	-	-
Итого средств в банках			3.029.762			788.784

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов средства в банках включали начисленные проценты на сумму 47.052 тысяч тенге и 25.784 тысяч тенге соответственно.

12. ИНВЕСТИЦИИ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

	31 декабря 2013 года		31 декабря 2012 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"	11.00	2.253	11.00	2.253
АО "БТА Банк"	0.00	152	0.14	224
Итого инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		21.205		21.277

Акции АО "Центральный депозитарий ценных бумаг" и ЗАО "Кыргызская фондовая биржа" отражаются по стоимости приобретения в связи с отсутствием активного рынка и аналогичных финансовых инструментов, а также в связи с тем, что их справедливая стоимость не может быть надежно оценена с использованием других методов. Руководство регулярно проверяет инвестиции на факт наличия обесценения.

13. ИНВЕСТИЦИИ, УДЕРЖИВАЕМЫЕ ДО ПОГАШЕНИЯ

	31 декабря 2013 года Сумма	31 декабря 2012 года Сумма
Корпоративные облигации	112.089	111.107
За минусом резерва на убытки от обесценения (Примечание 5)	(39.858)	(39.858)
Итого инвестиций, удерживаемых до погашения	72.231	71.249

Информация о движении резерва на убытки от обесценения за годы, закончившиеся 31 декабря 2013 и 2012 годов, представлена в Примечании 5.

	31 декабря 2013 года.		31 декабря 2012 года	
	Номинальная процентная ставка %	Сумма	Номинальная процентная ставка %	Сумма
Долговые ценные бумаги:				
АО "Орнек XXI"	i + 2.50	35.967	i + 2.50	35.967
АО "Темирбанк"	8	25.945	8	25.944
АО "Казкоммерцбанк"	i + 2.00	25.432	i + 2.00	24.748
АО "АТФ Банк"	i + 1.00	23.450	i + 1.00	22.976
АО "Ипотечная организация "Казахстанская Ипотечная Компания"	i + 1.00	1.295	i + 1.80	1.472
АО "Дельта Банк"	-	-	-	-
		112.089		111.107
За вычетом резерва под обесценение		(39.858)		(39.858)
Итого инвестиций, удерживаемых до погашения		72.231		71.249

i - ставка инфляции

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов инвестиции, удерживаемые до погашения, включали начисленное вознаграждение на сумму 7.846 тысяч тенге и 7.893 тысяч тенге соответственно.

14. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННУЮ КОМПАНИЮ

ТОО "РТРС" было зарегистрировано в качестве юридического лица 05 апреля 2005 года. Учредителем организации являлась Компания. Данная организация была создана для выполнения функций резервных торгового и расчетного центров в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

04 августа 2005 года, Биржевой совет разрешил 50%-ное участие АО "Центральный депозитарий ценных бумаг" в данной организации путем увеличения ее уставного капитала. Группа классифицировала данную инвестицию как инвестиции в ассоциированную компанию и произвела учёт методом долевого участия. В настоящее время Группа обладает 50%-ной долей в капитале.

Место нахождения ТОО "РТРС" – Республика Казахстан, Алматинская область, Карасайский район, ул. Саукеле, 101.

Резервный центр начал свою деятельность 06 июня 2011 года.

	2013 года	2012 года
На начало года	138.813	140.335
Покупка дополнительного уставного капитала	-	-
Доля в результате деятельности ассоциированной организации	(89)	(1.522)
На конец года	138.724	138.813

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 учёт в ТОО "РТРС" производился методом долевого участия:

Ниже представлена обобщенная финансовая информация ТОО "РТРС".

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Деньги и их эквиваленты	10.789	3.080
Основные средства	266.024	272.531
Прочие активы	1.353	2.735
Итого активов	278.166	278.346
Прочие обязательства	718	721
Итого обязательств	718	721
Капитал	277.448	277.625
Доля Группы в чистых активах	50%	50%
Балансовая стоимость инвестиции в ассоциированную компанию	138.724	138.813
	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Выручка от оказания услуг	35.539	33.543
Административные расходы	(35.633)	(36.875)
Прочее	(84)	-
Убыток за год	(178)	(3.331)
Прочий совокупный доход	-	-
Итого совокупного убытка за год	(178)	(3.331)

По состоянию на 31 декабря 2013 года какие-либо значительные ограничения возможности передачи ассоциированной компанией средств Группе в форме денежных дивидендов либо погашения кредитов или авансов, предоставленных Группой, отсутствовали (2012 г.: ноль).

15. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Здание	Земля	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочее	Итого
По первоначальной стоимости						
31 декабря 2011 года	1.131.160	1.628	256.653	59.451	98.469	1.547.361
Поступления	20.797	-	10.447	7.132	10.974	49.350
Выбытия	-	-	(4.597)	(2.791)	(2.708)	(10.096)
31 декабря 2012 года	1.151.957	1.628	262.503	63.792	106.735	1.586.615
Поступления	44	-	32.940	-	3.241	36.225
Перегруппировка между основными средствами и нематериальными активами	-	-	3.028	-	(8.386)	(5.358)
Перегруппировано в ТМЗ	-	-	(1.437)	-	(7.090)	(8.527)
Внутреннее движение	-	-	1.714	-	(1.714)	-
Взаимозачёт накопленного износа и первоначальной стоимости переданных активов	-	-	(4.472)	(4.903)	(8.718)	(18.093)
Выбытие	-	-	(1.317)	-	(446)	(1.763)
31 декабря 2013 года	1.152.001	1.628	292.959	58.889	83.622	1.589.099
Накопленный износ						
31 декабря 2011 года	-	-	(87.778)	(34.383)	(29.558)	(151.719)
Начисленный износ	(11.495)	-	(32.923)	(5.918)	(7.655)	(57.991)
Исключено при выбытии	-	-	3.733	2.791	1.443	7.967
31 декабря 2012 года	(11.495)	-	(116.968)	(37.510)	(35.770)	(201.743)
Начисленный износ	(11.520)	-	(33.457)	(6.004)	(6.740)	(57.721)
Перегруппировка между основными средствами и нематериальными активами	-	-	-	-	78	78
Внутреннее движение	-	-	957	-	(957)	-
Взаимозачёт накопленного износа и первоначальной стоимости переданных активов	-	-	4.472	4.903	8.718	18.093
31 декабря 2013 года	(23.015)	-	(144.996)	(38.611)	(34.671)	(241.293)
Остаточная стоимость:						
По состоянию на 31 декабря 2013 года	1.128.986	1.628	147.963	20.278	48.951	1.347.806
По состоянию на 31 декабря 2012 года	1.140.462	1.628	145.535	26.282	70.965	1.384.872

16. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Внутри созданные активы	Прочий программный продукт	Итого
По первоначальной стоимости			
31 декабря 2011 года	2.935	5.613	8.548
Поступление	-	19.303	19.303
Заработная плата и прочие затраты, капитализируемые в нематериальные активы	22.909	-	22.909
31 декабря 2012 года	25.844	24.916	50.760
Поступления	-	30.282	30.282
Выбытия	-	(120)	(120)
Перегруппировка между основными средствами и нематериальными активами	-	5.358	5.358
Заработная плата и прочие затраты, капитализируемые в нематериальные активы	36.629	-	36.629
Взаимозачёт накопленного износа и первоначальной стоимости переданных активов	-	(9)	(9)
31 декабря 2013 года	62.473	60.427	122.900
Накопленный износ			
31 декабря 2011 года	-	(5.217)	(5.217)
Начисленный износ	-	(359)	(359)
31 декабря 2012 года	-	(5.576)	(5.576)
Начисленный износ	-	(4.987)	(4.987)
Взаимозачёт накопленного износа и первоначальной стоимости переданных активов	-	9	9
Перегруппировка между основными средствами и нематериальными активами	-	(78)	(78)
31 декабря 2013 года	-	(10.632)	(10.632)
Остаточная стоимость:			
По состоянию на 31 декабря 2013 года	62.473	49.795	112.268
По состоянию на 31 декабря 2012 года	25.844	19.340	45.184

17. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Прочие финансовые активы:		
Комиссионное вознаграждения к получению	44.896	51.448
Доходы от информационных услуг к получению	16.678	12.148
Штрафы и пени к получению	1.627	6.918
Листинговые вознаграждения к получению	1.048	2.034
Членские взносы к получению	246	996
Доходы от услуг удаленного доступа к получению	190	805
	64.685	74.349
Резерв по дебиторской задолженности (Примечание 5)	(2.892)	(6.862)
	61.793	67.487

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Прочие финансовые активы:		
Налоги, кроме налога на прибыль	10.106	9.233
Товарно-материальные запасы	15.144	8.205
Расходы будущих периодов	2.122	8.061
Авансы по отпускам	-	74
Прочее	4	15
Итого прочих активов	89.169	93.075

Информация о движении резерва под обесценение прочих активов за годы, закончившиеся 31 декабря 2013 и 2012 годов, представлена в Примечании 5.

18. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Прочие финансовые обязательства:		
Кредиторская задолженность перед поставщиками	1.894	9.307
Дивиденды к выплате	2.203	3.764
	<u>4.097</u>	<u>13.071</u>
Прочие нефинансовые обязательства:		
Резерв по неиспользованным отпускам	35.230	15.000
Налоги, кроме налога на прибыль	5.059	10.814
Прочее	1.423	132
Итого прочих обязательств	45.809	39.017

19. УСТАВНОЙ КАПИТАЛ

Уставной капитал Группы представлен следующим количеством акций:

	Разрешенный к выпуску Уставной капитал,	Уставной капитал, разрешенный к выпуску, но не выпущенный	Выпущенный Уставной капитал,
	Количество акций	Количество акций	Количество акций
Простые акции			
По состоянию на 31 декабря 2011 года	5.000.000	4.455.001	544.999
Выпуск простых акций	-	-	-
По состоянию на 31 декабря 2012 года	5.000.000	4.455.001	544.999
Выпуск простых акций	-	(397.014)	397.014
По состоянию на 31 декабря 2013 года	5.000.000	4.057.987	942.013

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов выпущенный и полностью оплаченный уставной капитал составил на сумму 2.366.256 тысяч тенге и 517.291 тысяч тенге соответственно.

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

20. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Судебные разбирательства

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

Налогообложение

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

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

Операционная среда

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

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

21. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Операции между Группой и её 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.

	31 декабря 2013 года		31 декабря 2012 года	
	Операции по операциям со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчётности	Операции по операциям со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчётности
Деньги и их эквиваленты	10.905	55.813	530	101.756
- материнская компания	-			
- ассоциированная компания	-			
- ключевой управленческий персонал компании	-			
- прочие связанные стороны	10.905		530	
Деньги, ограниченные в использовании			-	-
- материнская компания			-	
- ассоциированная компания			-	
- ключевой управленческий персонал компании			-	
- прочие связанные стороны			-	
Средства в банках	510.051	3.029.762	-	-
- материнская компания	-		-	
- ассоциированная компания	-		-	
- ключевой управленческий персонал компании	-		-	
- прочие связанные стороны	510.051		-	
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи			-	-
- материнская компания			-	
- ассоциированная компания			-	
- ключевой управленческий персонал компании			-	
- прочие связанные стороны			-	
Инвестиции, удерживаемые до погашения	22.053	72.231	-	-
- материнская компания	-		-	
- ассоциированная компания	-		-	
- ключевой управленческий персонал компании	-		-	
- прочие связанные стороны	22.053		-	
Авансы выданные	-	-	-	-
- материнская компания	-		-	
- ассоциированная компания	-		-	
- ключевой управленческий персонал компании	-		-	

	31 декабря 2013 года		31 декабря 2012 года	
	Операции по операциям со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции по операциям со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
- прочие связанным сторонам	-		-	
Прочие активы	2.640	89.169	1.898	93.075
- материнская компания	-		-	
- ассоциированная компания			-	
- ключевой управленческий персонал компании	4		2	
- прочие связанным сторонам	2.636		1.896	
Обязательства перед членами Биржи по деньгам, ограниченным в использовании			-	-
- материнская компания			-	
- ассоциированная компания			-	
- ключевой управленческий персонал компании			-	
- прочие связанным сторонам			-	
Авансы полученные	1.795	52.094	-	-
- материнская компания	-		-	
- ассоциированные компании	-		-	
- ключевой управленческий персонал компании	-		-	
- прочие связанным сторонам	1.795		-	
Прочие обязательства:	182	45.809	1.436	39.017
- материнская компания				
- ассоциированная компания				
- ключевой управленческий персонал компании	19		734	
- прочие связанным сторонам	163		702	

В консолидированном отчете о совокупном доходе за годы, закончившиеся 31 декабря 2013 и 2012 годов были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами:

	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года		Год, закончившийся 31 декабря 2012 года	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчётности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчётности
Доходы по услугам и комиссии	52.500	1.337.866	39.651	1.084.621
- материнская компания	-		-	
- ассоциированная компания	-		-	
- ключевой управленческий персонал компании	-		-	
- прочие связанным сторонам	52.500		39.651	
Процентные доходы	170	87.280	-	-
- материнская компания	-		-	
- ассоциированная компания	-		-	
- ключевой управленческий персонал компании	-		-	
- прочие связанным сторонам	170		-	
Операционные расходы	(21.259)	(993.017)	(20.182)	(873.733)
- материнская компания	-		-	
- ассоциированная компания	(19.503)		-	
- ключевой управленческий персонал компании	-		-	
- прочие связанным сторонам	(1.756)		(20.182)	
Прочий доход	6.798	12.563	-	-
- материнская компания	-		-	
- ассоциированная компания	-		-	
- ключевой управленческий персонал компании	-		-	
- прочие связанным сторонам	6.798		-	

Вознаграждение Директоров и прочих членов ключевого руководства представлено следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года		Год, закончившийся 31 декабря 2012 года	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчётности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчётности
- краткосрочные вознаграждения ключевого управленческого персонала компании	85.183	660.208	85.868	566.704
Итого	85.183	660.208	85.868	566.704

22. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

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

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

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

	31 декабря 2013 года		31 декабря 2012 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Инвестиции, удерживаемые до погашения	72.231	68.864	71.249	67.847

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 обменян 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.

Как раскрыто в Примечании 12, справедливая стоимость некотируемых долевых бумаг на 31 декабря 2013 и 2012 годов с балансовой стоимостью 21.205 тысяч тенге и 21.277 тысяч тенге соответственно не может быть определена. и в связи с этим данные инвестиции отражены по себестоимости.

23. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

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

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

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 рисковые события, а также порядок управления финансовыми и операционными рисками Группы регламентируются соответствующими внутренними документами Группы.

Кредитный риск

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

28 мая 2012 года решением Биржевого совета Компании (протокол заседания от 28 мая 2012 года № 10) в целях ограничения кредитного риска, присущего инвестиционному портфелю Компании, утверждены Правила инвестирования собственных активов АО "Казахстанская фондовая биржа" (введены в действие с 01 июня 2012 года) (далее – "Правила инвестирования"). Согласно указанным Правилам инвестирование собственных средств Компании могли осуществляться только в государственные ценные бумаги и быть размещены на вклады в банках второго уровня имеющих долгосрочный кредитный рейтинг не ниже В- по шкале рейтингового агентства Standard & Poor's или долгосрочный рейтинг аналогичного уровня международных рейтинговых агентств Fitch или Moody's Investors Service. Кредитный риск по государственным ценным бумагам признается минимальным

Кроме того, решениями Инвестиционного комитета, состоящего из Руководства Компании (далее - "Инвестиционный комитет"), утвержден перечень банков второго уровня, в которых на вкладысроком действия до одного года могут размещаться временно свободные активы Компании. Согласно утвержденным Правилам инвестирования мониторинг финансового состояния указанных банков второго уровня осуществляется ежеквартально. По результатам мониторинга перечень банков второго уровня регулярно пересматривается и утверждается Инвестиционным комитетом Компании. При этом максимальный размер собственных активов Группы на депозитах каждого отдельного банка не может превышать установленного лимита в 500 млн. тенге.

Правила инвестирования утратили силу с 01 августа 2013 года с вводом в действие Политики инвестирования собственных активов (далее – Политика) утвержденных решением Биржевого совета АО "Казахстанская фондовая биржа" (протокол заседания от 31 июля 2013 года № 18) введенных в действие с 01 августа 2013 года. Согласно Политике временно свободные активы Компании разделены на два портфеля собственных активов – накопительный и сберегательный. Сберегательный портфель собственных активов Биржи формируется за счет активов, определенных решением (решениями) Биржевого совета и активов резервного фонда для операций на срочном рынке, созданного по решению Биржевого совета (протокол заседания от 26 августа 2010 года № 19).

Накопительный портфель собственных активов Биржи формируется за счет иных собственных активов Биржи, помимо указанных в пункте 4 настоящей Политики. Активы сберегательного и накопительного портфелей могут быть размещены на вклады в банках второго уровня имеющих долгосрочный рейтинг не ниже В- по шкале рейтингового агентства Standard & Poor's или долгосрочный рейтинг аналогичного уровня международных рейтинговых агентств Fitch или Moody's Investors Service, в государственные ценные бумаги Республики Казахстан.

Собственные активы накопительного портфеля могут также быть инвестированы в негосударственные долговые ценные бумаги имеющие рейтинговую оценку не ниже В- по международной шкале агентства Standard & Poor's или долгосрочный рейтинг аналогичного уровня международных рейтинговых агентств Fitch или Moody's Investors Service.

Согласно утвержденному Правилам инвестирования и Политике, корпоративные ценные бумаги, приобретенные до вступления в силу названных документов, могут быть реализованы по решению Инвестиционного комитета. В случае если реализация корпоративных ценных бумаг приводит к убыткам, то инвестиционные решения должны быть одобрены Биржевым советом. Корпоративные ценные бумаги, эмитенты которых допустили дефолт по выплатам купонного вознаграждения, удерживаются в инвестиционном портфеле Группы до наступления срока погашения.

Согласно требованиям регулятора Группы один раз в полгода также осуществляется анализ финансового состояния иностранных банков-корреспондентов Группы.

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

Максимальная подверженность кредитному риску

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

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

	Максимальный размер риска	Зачёт	Чистый размер кредитного риска после зачёта	Залоговое обеспечение	Чистый размер кредитного риска
31 декабря 2013 года					
Деньги и их эквиваленты	55.813	-	55.813	-	55.813
Деньги, ограниченные в использовании	353.982	-	353.982	-	353.982
Средства в банках	3.029.762		3.029.762		3.029.762
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	21.205		21.205		21.205
Инвестиции, удерживаемые до погашения	72.231		72.231		72.231
Прочие финансовые активы	61.793		61.793		61.793
31 декабря 2012 года					
Деньги и их эквиваленты	101.756	-	101.756	-	101.756
Деньги, ограниченные в использовании	295.790	-	295.790	-	295.790
Средства в банках	788.784	-	788.784	-	788.784
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	21.277	-	21.277	-	21.277
Инвестиции, удерживаемые до погашения	71.249	-	71.249	-	71.249
Прочие финансовые активы	67.487	-	67.487	-	67.487

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 2013 и 2012 годов в соответствии с представленными критериями финансовые активы классифицированы как стандартные за исключением обесценившихся активов.

Далее представлена классификация финансовых активов Группы по кредитным рейтингам:

31 декабря 2013 года	AAA	AA	A	BBB	<BBB	Кредитный рейтинг не присвоен	Итого
Деньги и их эквиваленты	-	131	448	94	54.721	419	55.813
Деньги, ограниченные в использовании	-	-	-	353.982	-	-	353.982
Средства в банках	-	-	-	1.018.843	2.010.919	-	3.029.762
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	224	20.981	21.205
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	-	-	22.977	48.272	982	72.231
Прочие финансовые активы	-	-	-	30.291	5.041	26.461	61.793

31 декабря 2012 года	AAA	AA	A	BBB	<BBB	Кредитный рейтинг не присвоен	Итого
Деньги и их эквиваленты	129	86	2.621	98.556	-	364	101.756
Деньги, ограниченные в использовании	-	-	-	295.790	-	-	295.790
Средства в банках	-	-	-	788.784	-	-	788.784
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	224	21.053	21.277
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	-	-	22.977	48.272	-	71.249
Прочие финансовые активы	-	-	32	5.990	8.526	52.939	67.487

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 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.

Согласно Правил инвестирования, временно свободные собственные активы Группы размещались на вклады в банках второго уровня сроком не более одного года. 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 сберегательном портфеле Группы.

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

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

Таблица представлена на основе информации, предоставляемой ключевому Руководству Группы.

	До 1 мес.	1 - 3 мес.	3 мес. - 1 год	1 год - 5 лет	Свыше 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2013 года, Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:							
Деньги и их эквиваленты	55.813	-	-	-	-	-	55.813
Деньги, ограниченные в использовании	-	-	-	-	-	353.982	353.982
Средства в банках	132.503	467.639	904.048	1.525.572	-	-	3.029.762
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	21.205	21.205
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	1.170	390	48.007	21.682	982	72.231
Прочие финансовые активы	49.086	5.052	2.806	-	-	4.849	61.793
Итого финансовых активов	237.402	473.861	907.244	1.573.579	21.682	381.018	3,594,786
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:							
Обязательства перед членами Биржи по деньгам, ограниченным в использовании	-	-	-	-	-	353.982	353.982
Прочие финансовые обязательства	1.894	-	-	-	-	2.203	4.097
Итого финансовых обязательств	1.894	-	-	-	-	356.185	358.079
Нетто-позиция	235.508	473.861	907.244	1.573.579	21.682	24,833	
Разница между финансовыми активами и обязательствами	235.508	709.369	1.616.613	3.190.192	3.211.874	3.236.707	

	До 1 мес.	1 - 3 мес.	3 мес. - 1 год	1 год - 5 лет	Свыше 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2012 года, Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:							
Деньги и их эквиваленты	101.756	-	-	-	-	-	101.756
Деньги, ограниченные в использовании	-	-	-	-	-	295.790	295.790
Средства в банках	375.437	171.977	241.370	-	-	-	788.784
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	21.277	21.277
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	1.170	390	48.007	21.682	-	71.249
Прочие финансовые активы	61.520	5.497	470	-	-	-	67.487
Итого финансовых активов	538.713	178.644	242.230	48.007	21.682	317.067	1.346.343
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:							
Обязательство перед членами Биржи по денгам, ограниченное в использовании	-	-	-	-	-	295.790	295.790
Прочие финансовые обязательства	9.307	-	-	-	-	3.764	13.071
Итого финансовых обязательств	9.307	-	-	-	-	299.554	308.861
Нетто-позиция	529.406	178.644	242.230	48.007	21.682	17.513	
Разница между финансовыми активами и обязательствами	529.406	708.050	950.280	998.287	1.019.969	1.037.482	

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. Влияние риска изменения процентных ставок на рыночную стоимость субпортфеля облигаций отсутствует, поскольку все облигации, находящиеся в собственном инвестиционном портфеле Группы, классифицированы как "удерживаемые до погашения".

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

Влияние на прибыль до уплаты налога – это эффект влияния допускаемых изменений в процентной ставке на чистый процентный доход за один год на основе изменения плавающей ставки по финансовым активам и обязательствам с плавающей ставкой на 31 декабря 2013 и 2012 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 2013 и 2012 годов представлено следующим образом:

	31 декабря 2013 года		31 декабря 2012 года	
	Процентная ставка +2%	Процентная ставка -2%	Процентная ставка +2%	Процентная ставка -2%
Прибыль до налогообложения и капитал	1.527	(1.527)	2.124	(2.124)

Валютный риск

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

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

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов значительная часть финансовых активов (2013: 99%, 2012: 99%) и финансовых обязательств (2013: 100%, 2012: 100%) номинированы 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.

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.

24. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Руководству Группы не известны какие-либо значительные события после отчетной даты, раскрытие которых, требуются в данной консолидированной финансовой отчетности.