

**АО «Казахстанская фондовая биржа»  
Консолидированная финансовая  
отчетность  
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года,  
и Отчет независимого аудитора**

**СОДЕРЖАНИЕ****АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

1. Организация .....	6
2. Основы подготовки финансовой отчетности .....	8
3. Основные принципы учетной политики .....	14
4. Доходы по услугам и комиссии .....	25
5. Процентные доходы .....	25
6. Резерв под обесценение активов, по которым начисляются проценты, и прочие операции .....	26
7. Чистая прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой .....	26
8. Прочий доход .....	26
9. Операционные расходы .....	27
10. Корпоративный подоходный налог .....	27
11. Прибыль на акцию .....	29
12. Финансовые активы/(обязательства) центрального контрагента .....	29
13. Деньги и их эквиваленты .....	30
14. Средства в банках .....	30
15. Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход .....	30
16. Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости .....	31
17. Основные средства .....	31
18. Нематериальные активы .....	33
19. Прочие активы .....	34
20. Средства клиринговых участников .....	34
21. Прочие обязательства .....	35
22. Уставный капитал .....	35
23. Договорные и условные обязательства .....	36
24. Операции со связанными сторонами .....	37
25. Справедливая стоимость финансовых инструментов .....	38
26. Политика управления рисками .....	39
27. События после отчетной даты .....	46
28. Дата утверждения отдельной финансовой отчетности .....	46

**Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года**

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащихся в представленном аудиторском заключении, сделано с целью разграничения ответственности руководства<sup>1</sup> и аудиторов в отношении консолидированной финансовой отчетности АО «Казахстанская фондовая биржа» (далее - «Группа»).

Руководство АО «Казахстанская фондовая биржа» несет ответственность за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение по состоянию на конец дня 31 декабря 2018 года, а также финансовые результаты ее деятельности, движение денег и изменения собственного капитала за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - МСФО).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство Группы также несет ответственность за:

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

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, была утверждена к выпуску руководством Группы 28 марта 2019 года.

От имени Руководства



Алдамбергел А.Ө.  
Председатель Правления

Капанова И.Б.  
Главный бухгалтер

28 марта 2019 года  
Алматы, Казахстан

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





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

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

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

BDO Kazakhstan LLP  
6 Gabdullin Street  
Almaty, Kazakhstan  
A15H4E3

## ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

### Акционерам и Совету директоров АО «Казахстанская фондовая биржа»

#### Заключение по результатам аудита

##### Мнение

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АО «Казахстанская фондовая биржа» и ее дочерних организаций (далее – Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на конец дня 31 декабря 2018 года, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денег за год, закончившийся на указанную дату, а также краткого описания основных положений учетной политики и прочих пояснительных примечаний.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно представляет финансовое положение Группы на конец дня 31 декабря 2018 года, а также финансовые результаты ее деятельности и движение денег за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

##### Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Казахстане, и мы выполнили прочие этические обязанности в соответствии с данными требованиями и Кодексом этики профессиональных бухгалтеров. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

##### Прочая информация

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

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

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

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

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

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

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

## **Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности**

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

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

- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленной руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытия информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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

ТОО «BDO Kazakhstan»

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

Директор Т. А. Омаров



«28» марта 2019 года

Аудитор Ирина Литвинчик

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



А15Н4ЕЗ, Республика Казахстан, г. Алматы  
улица Габдуллина, дом 6

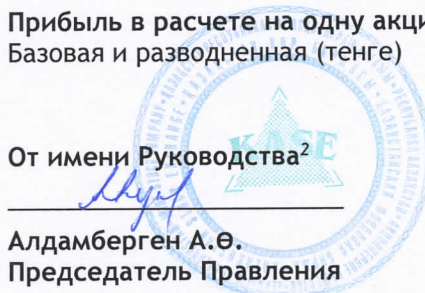


**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ**

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года


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

	Прим	Год, закончившийся	
		31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Доходы по услугам и комиссии	4	2.360.794	1.939.460
Процентные доходы	5	671.598	554.160
Восстановление (формирование) резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты и прочим операциям	6	(4.444)	656
Чистый (убыток)/прибыль по операциям с иностранной валютой	7	10.135	2.927
Доля в прибыли ассоциированной компании		-	792
Доходы получены от ликвидации дочерней организации	8	(19.213)	-
Прочий доход		62.021	23.619
<b>Операционные доходы</b>		<b>3.080.891</b>	<b>2.521.614</b>
Операционные расходы	9	(1.938.678)	(1.615.972)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>1.142.213</b>	<b>905.642</b>
Расходы по корпоративному подоходному налогу	10	(176.901)	(112.833)
<b>Чистая прибыль</b>		<b>965.312</b>	<b>792.809</b>
<b>Прочий совокупный доход</b>			
<i>Прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в текущем или последующих периодах</i>			
Чистый нереализованный убыток от переоценки инвестиций, учитываемых по справедливой стоимости		(44)	(44)
<i>Прочий совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в текущем или последующих периодах</i>			
<b>Переоценка основных средств:</b>		-	(25.663)
Переоценка основных средств	17	-	(29.682)
Влияние подоходного налога	10	-	4.019
<b>Прочий совокупный доход</b>		<b>(44)</b>	<b>(25.707)</b>
<b>Итого совокупный доход</b>		<b>965.268</b>	<b>767.102</b>
<b>Прибыль в расчете на одну акцию</b>			
Базовая и разводненная (тенге)	11	1.024,73	841,61

От имени Руководства<sup>2</sup>


Алдамберген А.Ө.  
Председатель Правления

28 марта 2019 года  
Алматы, Казахстан





Капанова И.Б.  
Главный бухгалтер

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

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ**

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года  
(в тысячах казахстанских тенге)

	Прим.	31 декабря 2018 года <sup>3</sup>	31 декабря 2017 года
<b>Активы</b>			
Деньги и их эквиваленты	13	26.720.462	102.759
Деньги, ограниченные в использовании		-	1.859.408
Средства в банках	14	1.145.303	1.926.341
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход/ Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	15	21.053	21.053
Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости/ Инвестиции, удерживаемые до погашения	16	18.593.240	4.156.119
Инвестиции в ассоциированную компанию		-	141.256
Финансовые активы центрального контрагента	12	3.341.113	-
Авансы выданные		4.939	6.142
Основные средства	17	1.333.716	1.381.846
Нематериальные активы	18	156.215	179.134
Активы, предназначенные для продажи	1	100.325	-
Предоплата по текущему корпоративному подоходному налогу		-	120.520
Актив по отложенному корпоративному налогу	10	710	633
Прочие активы	19	166.717	114.258
<b>Итого активов</b>		<b>51.583.793</b>	<b>10.009.469</b>
<b>Обязательства и капитал</b>			
<b>Обязательства</b>			
Средства клиринговых участников	20	39.141.386	1.859.408
Финансовые обязательства центрального контрагента	12	3.341.113	-
Авансы полученные		66.228	51.831
Обязательства по текущему корпоративному подоходному налогу		20.785	3.218
Обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу	10	24.360	23.546
Прочие обязательства	21	77.956	59.576
<b>Итого обязательств</b>		<b>42.671.828</b>	<b>1.997.579</b>
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	22	2.366.256	2.366.256
Выкупленные собственные долевые инструменты		(62.076)	-
Резерв по переоценке инвестиций, учитываемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		57	101
Резерв переоценки основных средств	17	179.893	181.105
Прочие фонды		1.750.000	240.000
Нераспределенная прибыль		4.677.835	5.224.428
<b>Итого капитал</b>		<b>8.911.965</b>	<b>8.011.890</b>
<b>Итого обязательств и капитал</b>		<b>51.583.793</b>	<b>10.009.469</b>
<b>От имени Руководства</b>			
			
Алдамбергген А.Ө. Председатель Правления		Капанова И.Б. Главный бухгалтер	

28 марта 2019 года  
Алматы, Казахстан

<sup>3</sup> Здесь и далее в консолидированной финансовой отчетности Группы и в примечаниях к ней под 31 декабря какого – либо года понимается по состоянию на 24.00 алматинского времени 31 декабря данного года.





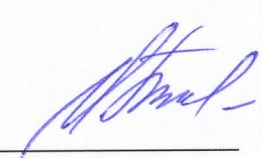
**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ**

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах казахстанских тенге)

	Уставный капитал	Резерв по переоценке инвестиций, имеющих в наличии для продажи	Резерв по переоценке основных средств	Прочие фонды	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
<b>31 декабря 2016 года</b>	<b>2.366.256</b>	<b>145</b>	<b>213.770</b>	<b>225.000</b>	<b>4.439.617</b>	<b>7.244.788</b>
Прочий совокупный убыток	-	(44)	-	-	-	(44)
Переоценка основных средств	-	-	(25.663)	-	-	(25.663)
Амортизация фонда переоценки	-	-	(1.239)	-	1.239	-
Перенос переоценки основных средств при выбытии	-	-	(5.763)	-	5.763	-
Увеличение резервного фонда	-	-	-	15.000	(15.000)	-
Чистая прибыль за год	-	-	-	-	792.809	792.809
<b>Итого совокупный доход</b>	<b>-</b>	<b>(44)</b>	<b>(32.665)</b>	<b>15.000</b>	<b>784.811</b>	<b>767.102</b>
<b>31 декабря 2017 года</b>	<b>2.366.256</b>	<b>101</b>	<b>181.105</b>	<b>240.000</b>	<b>5.224.428</b>	<b>8.011.890</b>
Резервы под ожидаемые кредитные убытки в связи с применением МСФО 9	-	-	-	-	(3.117)	(3.117)
<b>Выкуп собственных акций</b>	<b>(62.076)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(62.076)</b>
Прочий совокупный убыток	-	(44)	-	-	-	(44)
Амортизация фонда переоценки	-	-	(403)	-	403	-
Перенос переоценки основных средств при выбытии	-	-	(809)	-	809	-
Увеличение резервного фонда	-	-	-	1.510.000	(1.510.000)	-
Чистая прибыль за год	-	-	-	-	965.312	965.312
<b>Итого совокупный доход</b>	<b>(62.076)</b>	<b>(44)</b>	<b>(1.212)</b>	<b>1.510.000</b>	<b>(546.593)</b>	<b>900.075</b>
<b>31 декабря 2018 года</b>	<b>2.304.180</b>	<b>57</b>	<b>179.893</b>	<b>1.750.000</b>	<b>4.677.835</b>	<b>8.911.965</b>

От имени Руководства



  
Алдамбергэн А.Ө.  
Председатель Правления
28 марта 2019 года  
Алматы, Казахстан

  
Капанова И.Б.  
Главный бухгалтер

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕГ**

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах казахстанских тенге)


	Прим	Год, закончившийся 31 декабря 2018 года	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>			
Прибыль до налогообложения		1.142.213	905.642
<b>Корректировки неденежных статей</b>			
Резерв под обесценение прочих активов	6	(976)	656
Формирование резерва по переоценке основных средств		-	8.038
Убыток от переоценки основных средств	17	-	54.410
Доля в прибыли ассоциированной компании		-	(792)
Чистое изменение в справедливой стоимости инвестиций, учитываемых через прочий совокупный доход		(44)	(44)
Убыток от выбытия основных средств		4.776	14.173
Убыток от обесценения инвестиций в ассоциированную компанию		37.473	-
Прибыль/ убыток в связи с реклассификацией ассоциированной компании в активы для продажи		6.256	-
Прочие поступления ОС и НМА		(3.474)	-
Начисленный процентный доход	5	(671.598)	(554.160)
Износ и амортизация	17,18	132.515	134.796
<b>Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах</b>		<b>647.141</b>	<b>562.719</b>
<b>Изменения в операционных активах и обязательствах</b>			
<i>Увеличение/ (уменьшение) операционных активов</i>			
Средства клиринговых участников		1.859.408	(1.432.772)
Средства в банках		772.495	640.614
Авансы выданные		1.203	(2.298)
Прочие активы		(52.015)	(31.450)
<i>Увеличение/ (уменьшение) операционных обязательств</i>			
Обязательства по средствам клиринговых участников		37.281.978	1.432.772
Авансы полученные		14.397	10.521
Прочие обязательства		18.380	1.641
<b>Поступление денег от операционной деятельности до налогообложения</b>		<b>40.542.987</b>	<b>1.181.747</b>
Проценты полученные		674.195	628.598
Уплаченный корпоративный подоходный налог		(38.077)	(91.804)
<b>Чистое поступление от операционной деятельности</b>		<b>41.179.105</b>	<b>1.718.541</b>

Примечания на страницах с 6-46 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.


## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕГ (продолжение)

Прим	Год, закончившийся	
	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>		
	(36.354)	(87.288)
	(12.436)	(11.697)
	(16.776)	(11.634)
	(14.433.760)	(1.615.322)
	(14.499.326)	(1.725.941)
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>		
	(62.076)	-
	(62.076)	-
	26.617.703	(7.400)
13	102.759	110.159
13	26.720.462	102.759

От имени Руководства



Алдамберген А.Ө.  
Председатель Правления



Капанова И.Б.  
Главный бухгалтер

28 марта 2019 года  
Алматы, Казахстан



## 1. ОРГАНИЗАЦИЯ

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

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

Деятельность Компании на рынке ценных бумаг осуществляется на основании лицензий:

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

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

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

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

По состоянию на конец дней 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года акционеры, каждому из которых принадлежат простые акции Компании в количестве, составляющем более 5 % от общего количества ее размещенных акций, представлены следующим образом:

	<b>31 декабря 2018 года, %</b>	<b>31 декабря 2017 года, %</b>
<b>Акционеры</b>		
ГУ Национальный Банк Республики Казахстан	50,10	50,10
АО Народный сберегательный банк Казахстана	7,75	–
АО Казкоммерцбанк	–	6,33
ТОО CENTRICA	6,88	6,88
Другие (владеющие по отдельности менее 5%)	35,27	36,69
<b>Итого</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

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

## 1. ОРГАНИЗАЦИЯ (продолжение)

В течение годов, закончившихся 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года, контролирующей стороной Компании является Национальный Банк Республики Казахстан (далее – НБРК).

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

по состоянию на конец дня 31 декабря 2017 года

<i>Наименование</i>	<i>Страна ведения деятельности</i>	<i>Процент голосующих акций, (%)</i>	<i>Вклад в уставный капитал (тыс. тенге)</i>	<i>Вид деятельности</i>
ТОО «Информационное агентство финансовых рынков ИРБИС»	Казахстан	100	8.930	Информационные услуги
ТОО «eTrade.kz»	Казахстан	100	12.852	Информационные технологии
			21.782	

Завершены процедуры ликвидации ТОО "ИАФР "ИРБИС" согласно приказа Министерства юстиции РК от 13 декабря 2018 года № 4813 "О регистрации прекращения деятельности ТОО "ИАФР "ИРБИС".

По состоянию на конец дня 31 декабря 2018 года ТОО «Информационное агентство финансовых рынков «ИРБИС» ликвидировано.

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

### Ассоциированная компания

Ассоциированная компания ТОО «РТРС» ведет свою деятельность в Республике Казахстан и выполняет функции резервного торгового и расчетного центра. Инвестиции в ассоциированную компанию для целей консолидации учитываются методом долевого участия.

В течение годов, закончившихся 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года, процент участия в уставном капитале составил 50 % непосредственного участия и имеется косвенное участие в уставном капитале ТОО «РТРС» через владение 34,69 % акций в АО «Центральный депозитарий ценных бумаг».

Биржа не консолидирует финансовую отчетность ТОО «РТРС» как дочерней организации, так как Группа не имеет контроля над ней. НБРК осуществляет фактический контроль ТОО «РТРС» через владение 54,98 % акций АО «Центральный депозитарий ценных бумаг» согласно Закону и через владение 50,1 % акций Биржи. Общая косвенная доля участия НБРК в уставном капитале ТОО «РТРС» составляет 52,54 %.

Решением Совета директоров от 25 декабря 2018 года №38 «О реализации доли Биржи в ТОО «РТРС» и заключении сделки с АО «Центральным депозитарием ценных бумаг», путем заключения договора купли - продажи на следующих существенных условиях:

- 1) доля участия 50%;
- 2) цена доли участия в размере 50% - 97.527.000 тенге 00 тиын.

На основании вышеуказанного в финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2018 года ТОО «РТРС» отражена как актив, предназначенный для продажи по справедливой стоимости определенной на основании отчета независимого оценщика от 06 декабря 2018 года, которая утверждена как цена реализации.

## 2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

### Основа бухгалтерского учета

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

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

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

### Функциональная валюта

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

### Применение новых и пересмотренных МСФО

#### *Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации*

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»;

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»;

КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения»;

МСФО (IAS) 40 «Переводы объектов инвестиционной недвижимости»;

Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций»;

Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вместе с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»;

Поправки к МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия» - разъяснение того, что решение оценивать объекты инвестиций по справедливой стоимости через прибыль или убыток должно приниматься отдельно для каждой инвестиции;

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием»;

Группа применила следующие пересмотренные МСФО, вступившие в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 01 января 2018 года или после этой даты. Группа не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу.

#### *МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»*

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которая включает в себя все этапы проекта по финансовым инструментам и заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», а также все предыдущие версии МСФО (IFRS) 9. Стандарт вводит новые требования в отношении классификации и оценки, а также учета обесценения и хеджирования.

В части классификации и оценки новый стандарт требует, чтобы оценка всех финансовых активов, за исключением долевого и производного инструментов, проводилась на основе комбинированного подхода исходя из бизнес-модели, используемой компанией для управления финансовыми активами, и характеристик финансового актива, связанных с предусмотренными договором денежными потоками. Вместо категорий, установленных МСФО (IAS) 39, вводятся следующие категории финансовых инструментов: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (далее - ПиУ), по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (далее - ПСД) и по амортизированной стоимости.



## 2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### Применение новых и пересмотренных МСФО (продолжение)

#### *Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации (продолжение)*

МСФО (IFRS) 9 также разрешает компаниям продолжать классифицировать (но без права последующей реклассификации) финансовые инструменты, отвечающие критериям признания в качестве оцениваемых по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через ПСД, в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или значительно уменьшить непоследовательность подходов к оценке или признанию. Долевые инструменты, не предназначенные для торговли, могут относиться (без права последующей реклассификации) в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через ПСД, при этом доходы или расходы по таким инструментам в дальнейшем не подлежат отражению в отчете о прибылях и убытках. Порядок учета финансовых обязательств в целом аналогичен требованиям МСФО (IAS) 39.

МСФО (IFRS) 9 кардинально меняет подход к учету обесценения. Вместо подхода на основе понесенных убытков согласно МСФО (IAS) 39 вводится прогнозный подход, требующий отражения ожидаемых кредитных убытков. Группа будет обязана признать оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по всем финансовым активам, учитываемым по амортизированной стоимости и другим долговым финансовым активам, которые не оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Резерв должен оцениваться в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам, обусловленным вероятностью дефолта в течение следующих 12 месяцев. В случаях, когда кредитный риск по инструменту значительно увеличился с момента его первоначального признания, резерв оценивается исходя из вероятности дефолта в течение всего срока актива.

МСФО (IFRS) 9 вступил в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 01 января 2018 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Ретроспективное применение является обязательным, но пересчет сравнительной информации не требуется. Влияние применения стандарта на дату перехода (01 января 2018 года) отражено в составе нераспределенной прибыли.

Оценка бизнес-модели Группы осуществлялась на дату первоначального применения, 01 января 2018 г. Анализ того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки по долговым инструментам исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов, осуществлялся на основе фактов и обстоятельств, существовавших на момент первоначального признания данных активов.

Применение МСФО (IFRS) 9 не оказало существенного влияния на классификацию и оценку финансовых активов Группы.

Группа продолжила оценивать по справедливой стоимости все финансовые активы, которые оценивались по справедливой стоимости согласно МСФО (IAS) 39. Ниже представлены изменения классификации финансовых активов Группы:

- Дебиторская задолженность и прочие внеоборотные финансовые активы, которые по состоянию на 31 декабря 2017 г. классифицировались как займы и дебиторская задолженность, удерживаются в рамках бизнес-модели, целью которой является получение предусмотренных договором денежных потоков, которые являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов. Начиная с 1 января 2018 г. такие инструменты классифицируются и оцениваются как Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости.
- Котируемые долговые инструменты, которые по состоянию на 31 декабря 2017 г. классифицировались как финансовые активы, удерживаемые до погашения, начиная с 1 января 2018 г. классифицируются и оцениваются как Долговые инструменты, оцениваемые по амортизируемой стоимости. Группа удерживает данные активы с целью получения предусмотренных договором денежных потоков. К котируемым долговым инструментам Группы относятся обычные государственные и корпоративные облигации, денежные потоки по которым являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов.

## 2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### Применение новых и пересмотренных МСФО (продолжение)

#### Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации (продолжение)

• Инвестиции в долевые инструменты организаций, акции которых не котируются на бирже, которые по состоянию на 31 декабря 2017 г. классифицировались как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, начиная с 1 января 2018 г. классифицируются и оцениваются как долевые инструменты, классифицированные по усмотрению Группы как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Группа приняла решение, без права его отмены, включить имеющиеся у нее инвестиции в некотируемые долевые инструменты в данную категорию, поскольку она намеревается удерживать такие инвестиции в обозримом будущем. В предыдущих периодах убытки от обесценения, признанные в составе прибыли или убытка в отношении таких инвестиций, отсутствовали. Группа по собственному усмотрению не классифицировала какие-либо финансовые обязательства как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Классификация и оценка финансовых обязательств Группы не изменилась.

Корректировки, относящиеся к применению МСФО (IFRS) 9, были признаны 1 января 2018 г. в соответствующих статьях отчета об изменениях в собственном капитале. При переходе на МСФО (IFRS) 9 применена новая методика оценки: резерв на обесценение был рассчитан с использованием модели ожидаемых убытков.

Ниже представлена сверка оценочных резервов под обесценение в соответствии с МСФО (IAS) 39 на конец периода с оценочными резервами под убытки на начало периода, определенными в соответствии с МСФО (IFRS) 9:

	<i>Оценочный резерв под обесценение согласно МСФО (IAS) 39 на 31 декабря 2017 г. (тыс.тенге)</i>	<i>Переоценка</i>	<i>ОКУ согласно МСФО (IFRS) 9 на 01 января 2018 г. (тыс. тенге)</i>
Дебиторская задолженность согласно МСФО (IAS) 39 / Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости согласно МСФО (IFRS) 9 и активы по договору	6.598	(4.161)	2.437
Инвестиции, удерживаемые до погашения согласно МСФО (IAS) 39 / Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости согласно МСФО (IFRS) 9	3.892	(3.361)	531
Деньги и их эквиваленты	-	256	256
Средства в банках	-	10.383	10.383
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, согласно МСФО (IAS) 39 / Долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через ПСД, согласно МСФО (IFRS) 9	-	-	-
	<b>10.490</b>	<b>3.117</b>	<b>13.607</b>

## 2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### Применение новых и пересмотренных МСФО (продолжение)

#### *Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации (продолжение)*

##### *МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»*

В мае 2014 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями», который вступил в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 01 января 2018 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. МСФО (IFRS) 15 определяет принципы признания выручки и должен применяться ко всем договорам с покупателями. Однако процентные и комиссионные доходы, непосредственно связанные с финансовыми инструментами и договорами аренды, остаются вне сферы действия МСФО (IFRS) 15 и будут регулироваться другими действующими стандартами (например, МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 16 «Аренда»).

Согласно МСФО (IFRS) 15, выручка должна признаваться по факту передачи товаров или услуг в размере возмещения, право на которое компания ожидает получить в обмен на передачу этих товаров или услуг. Стандарт также содержит требования по раскрытию подробной информации о характере, величине, сроках и неопределенности возникновения выручки и денежных потоков, обусловленных договорами с покупателями. Применение МСФО (IFRS) 15 не оказало влияния на выручку и прибыль или убыток Группы.

- *Оказание услуг*

Согласно МСФО (IFRS) 15 Группа пришла к заключению, что она продолжит применение ранее действовавшей учетной политики и будет признавать выручку, связанную с оказываемыми Группой услугами, в течение периода, поскольку клиенты одновременно получают и потребляют выгоды, предоставляемые Группой. При переходе на МСФО (IFRS) 15 Группе не потребовалось проводить реклассификации сумм из состава торговой дебиторской задолженности в состав активов по договору.

- *Авансовые платежи, полученные от клиентов*

При принятии МСФО (IFRS) 15 в отношении краткосрочных авансовых платежей Группа использовала упрощение практического характера. Согласно данному упрощению Группа не будет корректировать обещанную сумму возмещения с учетом влияния значительного компонента финансирования в договорах, если в момент заключения договора Группа ожидает, что период между передачей Группой обещанных услуг клиенту и оплатой клиента такой услуги не более одного года.

##### *Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций»*

Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций», относящиеся к классификации и оценке операций по выплатам на основе акций. Поправки призваны устранить расхождения в практике применения стандарта, но рассматривают ограниченный круг вопросов, касающихся только классификации и оценки. В поправках уточняются требования по трем основным областям:

- влияние условий перехода прав на оценку операций по выплатам на основе акций с расчетами деньгами;
- классификация операции по выплате на основе акций, условия которой разрешают компании удерживать часть долевых инструментов, подлежащих передаче сотруднику, для выполнения обязанности по уплате соответствующего налога за этого сотрудника;
- порядок учета в случаях, когда модификация условий операции по выплате на основе акций требует ее реклассификации из категории операций с расчетами деньгами в категорию операций с расчетами долевыми инструментами.

Данные поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 01 января 2018 года или после этой даты. Применение поправок не потребует от Группы пересчета данных за предыдущие периоды; ретроспективное применение разрешается при условии, что Группа примет решение применять все три поправки сразу и выполнит некоторые другие критерии. Также разрешается досрочное применение. Эти поправки не оказали какого-либо существенного влияния на Группу.



## 2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### Применение новых и пересмотренных МСФО (продолжение)

#### *Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации (продолжение)*

*Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» одновременно с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»*

Поправки призваны устранить проблемы, возникающие в связи с применением нового стандарта по финансовым инструментам МСФО (IFRS) 9 до того момента, как компании начнут применять новый стандарт по учету договоров страхования, который сейчас разрабатывается Советом по МСФО вместо МСФО (IFRS) 4. Согласно поправкам компании, заключающие договоры страхования, могут выбрать один из двух вариантов: временное освобождение от применения МСФО (IFRS) 9 или использование метода наложения. Временное освобождение от применения МСФО (IFRS) 9 могут использовать компании, деятельность которых связана преимущественно со страхованием. Такие компании смогут продолжить применять МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», отложив применение МСФО (IFRS) 9 до 01 января 2021 года, но не позднее этого срока. Компенсирующий подход предусматривает обязательную коррекцию прибыли или убытка, чтобы исключить их дополнительную волатильность, которая может возникнуть при одновременном применении МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 4.

Временное освобождение разрешается впервые применить в отношении отчетных периодов, начинающихся 01 января 2018 года или после этой даты. Компенсирующий подход может быть выбран компанией при первом применении МСФО (IFRS) 9 и должен применяться ретроспективно в отношении финансовых активов, отнесенных в определенную категорию при переходе на МСФО (IFRS) 9. Эти поправки не оказали какого-либо влияния на Группу.

#### *МСФО (IFRS) 16 «Аренда»*

МСФО (IFRS) 16 вводит единую модель определения соглашений аренды и учета со стороны как арендодателя, так и арендатора. После вступления в силу новый стандарт заменит МСФО (IAS) 17 «Аренда» и все связанные разъяснения.

МСФО (IFRS) 16 различает договоры аренды и договоры оказания услуг на основании того, контролирует ли покупатель идентифицированный актив. Разделения между операционной арендой (внебалансовый учет) и финансовой арендой (учет на балансе) для арендатора больше нет, вместо этого используется модель, в соответствии с которой в учете арендатора должны признаваться актив в форме права пользования и соответствующее обязательство в отношении всех договоров аренды (учет на балансе по всем договорам), кроме краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью.

Актив в форме права пользования изначально признается по первоначальной стоимости и после первоначального признания учитывается по первоначальной стоимости (с учетом нескольких исключений) за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательства по аренде. Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости оставшихся арендных платежей. После первоначального признания обязательство по аренде корректируется на проценты по обязательству и арендные платежи, а также, среди прочего, на влияние модификаций договора аренды. Кроме того, классификация денежных потоков также изменится, поскольку платежи по договорам операционной аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 классифицируются в качестве денежных потоков от операционной деятельности, тогда как в соответствии с МСФО (IFRS) 16 арендные платежи будут разбиваться на погашение основной суммы обязательства и процентов, которые будут представляться как денежные потоки от финансовой и операционной деятельности, соответственно.

В отличие от учета со стороны арендатора, учет со стороны арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 остался практически неизменным по сравнению с МСФО (IAS) 17 и требует разделять договоры аренды на операционную или финансовую аренду. Помимо прочего, требования к раскрытию информации в соответствии с МСФО (IFRS) 16 существенно расширились.

МСФО (IFRS) 16, вступающий в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты, требует от арендодателей и арендаторов раскрытия большего объема информации по сравнению с МСФО (IAS) 17.

## 2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### Применение новых и пересмотренных МСФО (продолжение)

Группа намерена применять стандарт с даты его вступления в силу. Предварительный анализ показывает, что при возникновении арендных соглашений, которые будут соответствовать определению аренды в соответствии с МСФО (IFRS) 16, соответственно, Группа отразит активы в форме права пользования и обязательства по аренде в отношении этих договоров, за исключением тех, которые будут соответствовать критериям краткосрочной аренды или аренды активов с низкой стоимостью в МСФО (IFRS) 16.

**Ежегодные усовершенствования МСФО (цикл 2015-2017 гг.) (вступают в силу с 1 января 2019 г., досрочное применение разрешается).**

Усовершенствования относятся к следующим стандартам:

МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса». Уточняется, что организация производит переоценку своей бывшей доли в совместной операции, после того как получает контроль над бизнесом;

МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность». Организация не должна переоценивать свою бывшую долю в совместной операции, после того как получает совместный контроль над бизнесом;

МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль». Организация должна одинаково учитывать все налоговые последствия дивидендных выплат;

МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам». Любые заимствования, которые компания изначально привлекает для разработки актива, учитываются как часть общих заимствований, после того как данный актив готов к своему предполагаемому использованию или продаже;

Поправки к МСФО (IAS) 19 «Переоценка в результате изменения плана, сокращения или устранения дефицита» (вступают в силу с 1 января 2019 г.);

Интерпретация (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении учета налога на прибыль» (вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты);

Поправки к МСФО (IAS) 28 «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия» (вступают в силу с 1 января 2019 г.);

Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Условия досрочного погашения с потенциальным отрицательным возмещением» (вступают в силу с 1 января 2019 г.);

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты);

Поправки к МСФО (IFRS) 10 / МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (дата вступления в силу отложена на неопределенный срок до завершения проекта исследования в отношении метода долевого участия).

Группа не применила досрочно указанные стандарты, поправки и интерпретации и в настоящее время не завершила оценку их влияния на финансовую отчетность.

### 3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

#### Основа консолидации

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

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

Группа повторно анализирует наличие контроля в отношении объекта инвестиций, если факты и обстоятельства свидетельствуют об изменении одного или нескольких из трех компонентов контроля.

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

Финансовая отчетность 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.

#### Инвестиции в ассоциированные организации

Ассоциированная организация - это организация, на деятельность которой Группа имеет значительное влияние. Значительное влияние - это полномочие участвовать в принятии решений по финансовой и операционной политике объекта инвестиций, но не контролировать или совместно контролировать эту политику.

Факторы, учитываемые при определении наличия значительного влияния или совместного контроля, аналогичны факторам, учитываемым при определении наличия контроля над дочерними организациями. Инвестиции Группы в ее ассоциированную организацию и совместное предприятие учитываются по методу долевого участия.

В соответствии с методом долевого участия инвестиция в ассоциированную организацию или совместное предприятие изначально признается по первоначальной стоимости. Балансовая стоимость инвестиции впоследствии корректируется вследствие признания изменений в доле Группы в чистых активах ассоциированной организации или совместного предприятия, возникающих после даты приобретения. Гудвил, относящийся к ассоциированной организации или совместному предприятию, включается в балансовую стоимость инвестиции и не тестируется на обесценение отдельно.

Доля Группы в прибыли или убытке ассоциированной организации и совместного предприятия представлена непосредственно в отчете о прибыли или убытке. Она представляет собой прибыль или убыток после налогообложения и учета неконтролирующих долей участия в дочерних организациях ассоциированной организации или совместного предприятия.

Финансовая отчетность ассоциированной организации или совместного предприятия составляется за тот же отчетный период, что и финансовая отчетность Группы. В случае необходимости в нее вносятся корректировки с целью приведения учетной политики в соответствие с учетной политикой Группы.

После применения метода долевого участия Группа определяет необходимость признания дополнительного убытка от обесценения по своей инвестиции в ассоциированную организацию или совместное предприятие. На каждую отчетную дату Группа устанавливает наличие объективных подтверждений обесценения инвестиций в ассоциированную организацию или совместное предприятие. В случае наличия таких подтверждений Группа рассчитывает сумму обесценения как разницу между возмещаемой суммой ассоциированной организации или совместного предприятия и ее/его балансовой стоимостью и признает убыток в отчете о прибыли или убытке в статье



### **3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**

«Доля в прибыли ассоциированной организации и совместного предприятия».

В случае потери значительного влияния над ассоциированной организацией или совместного контроля над совместным предприятием Группа оценивает и признает оставшиеся инвестиции по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью ассоциированной организации или совместного предприятия на момент потери значительного влияния или совместного контроля и справедливой стоимостью оставшихся инвестиций и поступлениями от выбытия признается в составе прибыли или убытка.

#### **Признание доходов по услугам и комиссиям**

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

#### **Признание процентных доходов**

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

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

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

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

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и действует в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 01 января 2018 года или после этой даты. МСФО (IFRS) 9 объединяет вместе три аспекта учета финансовых инструментов: классификация и оценка, обесценение и учет хеджирования.

#### **Классификация и оценка финансовых активов**

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

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

### **3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**

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

#### **Классификация и оценка финансовых обязательств**

Порядок учета финансовых обязательств Группы остался практически неизменным по сравнению с порядком, применяемым согласно МСФО (IAS) 39. Как и согласно МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 9 требует учитывать обязательства в отношении условного возмещения как финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, с признанием изменений справедливой стоимости в отчете о прибыли или убытке.

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

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

#### **Обесценение**

Применение МСФО (IFRS) 9 изменило порядок учета, используемый Группой в отношении убытков от обесценения по финансовым активам. Метод, используемый в МСФО (IAS) 39 и основанный на понесенных убытках, был заменен на модель прогнозных ожидаемых кредитных убытков (далее - ОКУ). Ожидаемые кредитные убытки рассчитываются как разница между денежными потоками, причитающимися Группе в соответствии с договором и всеми денежными потоками, которые Группа ожидает получить. Недополучение затем дисконтируется по ставке, примерно равной первоначальной эффективной процентной ставке по данному активу.

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

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

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

#### **Деньги и их эквиваленты**

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

#### **Средства клиринговых участников**

Большую часть средств клиринговых участников, составляют деньги членов валютного рынка, размещенные на корреспондентских счетах Биржи на отчетную дату в целях осуществления операций на следующий торговый день. В соответствии с внутренним документом Группы «Правила осуществления клиринговой деятельности по сделкам с финансовыми инструментами» (далее - Правила) каждый клиринговый участник должен поддерживать определенный уровень

### **3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**

обеспечения и гарантийного взноса на корреспондентском счете Группы. Также, некоторые из клиринговых участников оставляют суммы денег в конце торгового дня на корреспондентском счете Группы в целях осуществления торгов в следующий торговый день. Группа признает их обязательствами перед клиринговыми участниками.

#### **Средства в банках**

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

#### **Активы и обязательства центрального контрагента**

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

#### **Обеспечение центрального контрагента**

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

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

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

#### **Основные средства**

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

После первоначального признания основные средства учитываются:

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

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

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

### 3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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.

	<u>Сроки в годах, используемые в 2018 году</u>
Здания	40
Машины и оборудование	3-15
Транспортные средства	6,7
Прочее	6-10

Земля и незавершенное строительство не амортизируются.

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

#### Нематериальные активы

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение и лицензии.

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

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

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

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

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

Ниже приведены оценочные сроки полезной службы нематериальных активов:

	<u>Сроки в годах, используемые в 2018 году</u>
Внутренне разрабатываемое программное обеспечение	3-9
Прочее программное обеспечение и лицензии	5
Прочие НМА	5

### **3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**

#### **Резервы**

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

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

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

#### **Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность**

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

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

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

#### **Иностранные валюты**

При подготовке финансовой отчетности каждой отдельной компании Группы и консолидированной отчетности Группы, операции, которые осуществляются в валютах, отличающихся от функциональной валюты (далее - иностранные валюты), учитываются по рыночному курсу обмена валют на дату операции. Денежные статьи, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются по соответствующему валютному курсу<sup>4</sup> на конец каждого отчетного периода. Неденежные статьи, учитываемые по справедливой стоимости, выраженной в иностранной валюте, подлежат пересчету по рыночным курсам обмена валют, действовавшим на дату определения справедливой стоимости. Неденежные статьи, отраженные по исторической стоимости, выраженной в иностранной валюте, не пересчитываются.

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

---

<sup>4</sup> Пересчет в функциональную валюту производится с использованием рыночного курса обмена валют, определенный в порядке, установленном НБРК совместно с уполномоченным государственным органом, осуществляющим регулирование деятельности в сфере бухгалтерского учета и финансовой отчетности.



### 3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

	<i>31 декабря 2018 года</i>	<i>31 декабря 2017 года</i>
KZT/1 USD	384,20	332,33
KZT/1 EUR	439,37	398,23
KZT/1 RUR	5,52	5,77
KZT/1 GBP	488,13	448,61

#### Уставный капитал

Уставный капитал учитывается по первоначальной стоимости.

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

#### Резервы и фонды в составе капитала

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

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

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

	<i>31 декабря 2018 года</i>	<i>31 декабря 2017 года</i>
Фонд для торговли с фьючерсными валютными контрактами	70.000	70.000
Фонд для торговли с индексными фьючерсными контрактами	100.000	100.000
Клиринговый резервный фонд по сектору «фондовый» биржевой рынок	80.000	70.000
Клиринговый резервный фонд валютного рынка	1.500.000	-

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

#### Налогообложение

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

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

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

Актив по отложенному налогу признается только в той степени, в какой существует значительная вероятность получения налогооблагаемой прибыли, относительно которой могут быть использованы вычитаемые временные разницы.

### 3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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

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

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

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

#### Аренда

Определение того, является ли соглашение арендой либо содержит ли оно признаки аренды, основано на анализе содержания соглашения на дату начала арендных отношений. Соглашение является арендой или содержит признаки аренды, если выполнение соглашения зависит от использования конкретного актива (или активов), и право на использование актива или активов в результате данного соглашения переходит от одной стороны к другой, даже если этот актив (или эти активы) не указывается (не указываются) в соглашении явно.

#### Группа в качестве арендатора

Аренда классифицируется на дату начала арендных отношений в качестве финансовой или операционной. Аренда, по которой к Группе переходят практически все риски и выгоды, связанные с владением, классифицируется в качестве финансовой аренды.

Финансовая аренда капитализируется на дату начала срока аренды по справедливой стоимости арендованного имущества, или, если эта сумма меньше, - по приведенной стоимости минимальных арендных платежей. Арендные платежи распределяются между затратами по финансированию и уменьшением основной суммы обязательства по аренде таким образом, чтобы получилась постоянная процентная ставка на непогашенную сумму обязательства. Затраты по финансированию отражаются непосредственно в отчете о прибыли или убытке.

Арендванный актив амортизируется в течение срока полезного использования актива. Однако если отсутствует обоснованная уверенность в том, что к Группе перейдет право собственности на актив в конце срока аренды, актив амортизируется в течение более короткого из следующих периодов: расчетный срок полезного использования актива и срок аренды.

Операционная аренда определяется как аренда, отличная от финансовой аренды. Платежи по операционной аренде признаются как операционные расходы в отчете о прибыли или убытке линейным методом на протяжении всего срока аренды.

#### Оценка справедливой стоимости

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

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

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

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

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

### 3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- Раскрытие информации о методах оценки, существенных оценках и допущениях (Примечания 3, 15, 17);
- Раскрытие количественной информации об иерархии справедливой стоимости (Примечание 25);
- Инвестиция в некотируемые акции (Примечание 15);
- Основные средства, учитываемые по модели учета по переоцененной стоимости (Примечание 17);
- Финансовые инструменты (включая отражаемые по амортизированной стоимости) Примечание 16).

### 3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### 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.

#### *Активы, предназначенные для продажи*

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

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

#### *Обесценение дебиторской задолженности*

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

Упрощенный подход заключается в следующем.

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

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

Ежегодно Группа не позднее 01 марта года, следующего за анализируемым годом, проводит анализ сроков оплаты по дебиторской задолженности для определения уровня дефолтов за прошлый год и определения ставки оценочных резервов. Рассчитанные ставки оценочного резерва применяются в течении отчетного года к дебиторской задолженности по состоянию на конец квартала в зависимости от количества дней просрочки, с целью расчета резерва под ожидаемые кредитные убытки.

### 3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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

Также следует учесть, что к просроченной дебиторской задолженности со сроком свыше 361 дней включительно применяется ставка оценочного резерва в размере 100%.

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

Группа не рассматривает как просроченную задолженность пересмотр периодов и даты погашения задолженности по предоставленным активам.

Группа прекращает признание актива в бухгалтерском учете только по задолженности, по которой созданы резервы (провизии) под ожидаемые кредитные убытки в размере 100%, и по принятию всех мер по взысканию просроченной дебиторской задолженности, которые не привели к погашению должником суммы долга.

По состоянию на конец дней 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года общая стоимость дебиторской задолженности составляла 146.175 тыс. тенге и 93.218 тыс. тенге соответственно, а сумма резерва под обесценение составляла 6.153 тыс. тенге и 6.598 тыс. тенге соответственно (Примечание 19).

#### *Налогообложение*

Казахстанские налоговое, валютное и таможенное законодательства допускают различные толкования и подвержены частым изменениям. Толкование руководства в отношении такого законодательства, применяемое в отношении сделок и деятельности Группы, может быть оспорено соответствующими региональными или государственными органами. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки налоговыми органами в течение пяти календарных лет, предшествующих годам, в которые проводится налоговая проверка.

Руководство считает, что в течение годов, закончившихся 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года, 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.

#### *Переоценка основных средств*

Группа оценивает здания, транспортные средства по переоцененной стоимости, и изменения их справедливой стоимости признаются в составе ПСД. Здания оценивались на основе операций с недвижимостью, имеющей схожий характер, месторасположение и состояние объектов. В 2017 году Группа привлекла независимого оценщика с целью определения справедливой стоимости инвестиционной недвижимости по состоянию на 31 декабря 2017 г.

#### *Оценка финансовых инструментов по справедливой стоимости*

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, признанных в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании котировок на активных рынках, она определяется с использованием моделей оценки, включая модель дисконтированных денежных потоков. В качестве исходных данных для этих моделей по возможности используется информация с наблюдаемых рынков, однако в тех случаях, когда это не представляется практически осуществимым, для установления справедливой стоимости требуется определенная доля суждения. Суждения включают учет таких исходных данных, как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность. Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженную в финансовой отчетности.

#### *Обесценение нефинансовых активов*

Обесценение имеет место, если балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные средства, превышает его (ее) возмещаемую сумму, которая является наибольшей из следующих величин: справедливая стоимость за вычетом затрат на выбытие или ценность использования. Расчет справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие основан на имеющейся информации по имеющим обязательную силу операциям продажи аналогичных активов между независимыми сторонами или на наблюдаемых рыночных ценах за вычетом дополнительных затрат, которые были бы понесены в связи с выбытием актива.



### 3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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

##### Судебные разбирательства

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

### 4. ДОХОДЫ ПО УСЛУГАМ И КОМИССИИ

	<i>2018 год</i>	<i>2017 год</i>
<b>Доходы по услугам и комиссии</b>		
Комиссионное вознаграждение за операции на Бирже	993.712	687.838
Листинговые сборы	718.150	654.159
Сборы за членство на Бирже	340.488	360.034
Доход от информационных услуг	203.844	212.687
Клиринговые сборы	73.360	1.949
Доходы от услуг удаленного доступа	31.240	22.793
<b>Итого доходов по услугам и комиссии</b>	<b>2.360.794</b>	<b>1.939.460</b>

### 5. ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ

	<i>2018 год</i>	<i>2017 год</i>
<b>Процентные доходы включают:</b>		
процентные доходы по финансовым активам, не подвергавшимся обесценению	507.109	552.119
процентные доходы по финансовым активам, которые были обесценены	164.489	2.041
<b>Итого процентного дохода</b>	<b>671.598</b>	<b>554.160</b>

	<i>2018 год</i>	<i>2017 год</i>
<b>Процентный доход по финансовым активам, отраженным по амортизированной стоимости, включает:</b>		
процентные доходы по средствам в банках	155.584	166.117
процентные доходы по инвестициям, учитываемым по амортизированной стоимости	425.550	372.516
процентные доходы, связанные с получением вознаграждения по операциям обратного «репо» с ценными бумагами	83.600	3.623
процентные доходы по деньгам и их эквивалентам	6.864	11.904
<b>Итого процентного дохода по финансовым активам</b>	<b>671.598</b>	<b>554.160</b>

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

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

	<i>Деньги и их эквиваленты</i>	<i>Средства в банках</i>	<i>Инвестиции, удерживаемые до погашения / Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости</i>	<i>Прочие активы</i>	<i>Итого</i>
<b>По состоянию на конец дня 31 декабря 2016 года</b>	-	-	39.858	14.542	54.400
Формирование резервов	-	-	-	(656)	(656)
Списание активов	-	-	(35.966)	(7.288)	(43.254)
<b>По состоянию на конец дня 31 декабря 2017 года</b>	-	-	3.892	6.598	10.490
Формирование резерва (провизии) на покрытие ожидаемых кредитных убытков в соответствии с МСФО 9	5.420	5.946	(3.361)	(444)	7.561
Списание активов	-	-	-	-	-
<b>По состоянию на конец дня 31 декабря 2018 года</b>	5.420	5.946	531	6.154	18.051

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

Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, составила 10.135 тыс. тенге, за 2017 год – чистый убыток по операциям с иностранной валютой в размере 2.927 тыс. тенге.

## 8. ПРОЧИЙ ДОХОД

	<i>2018 год</i>	<i>2017 год</i>
Доход по начисленным процентам овернайт	55.804	12.216
Полученные штрафы, неустойки	4.892	533
Доход по признанию гарантийного обеспечения по закупкам	705	-
Доходы от операционной аренды	426	-
<b>Доходы от отражения результатов инвентаризации</b>	<b>118</b>	<b>201</b>
Списание кредиторской задолженности	75	4.501
Возмещение расходов (за утерю электронного пропуска)	1	1
Доход от выбытия активов ОС	-	6.107
Возмещение расходов по обучению	-	60
<b>Итого прочий доход</b>	<b>62.021</b>	<b>23.619</b>

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

**9. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ**

	<i>2018 год</i>	<i>2017 год</i>
Расходы на персонал	1,224.875	980.570
Износ и амортизация	132.515	134.795
Социальный налог	114.455	98.081
Расходы на развитие бизнеса	67.272	26.237
<b>Техническое обслуживание основных средств и НМА</b>	<b>49.390</b>	<b>47.842</b>
Услуги банка	42.540	46.698
Налоги, кроме подоходного налога	38.909	43.122
Убыток по обесценению (инвестиции учитываемых долевым методом)	37.473	-
Командировочные расходы	35.241	23.458
Профессиональные услуги	33.317	14.101
Коммуникации и обслуживание SWIFT	32.926	30.339
Расходы по содержанию и операционной аренде	17.589	17.741
Информационные услуги	14.379	13.651
Членские взносы	13.833	12.554
Обучение персонала	4.344	8.066
Расходы на почтовые и курьерские услуги	2.034	2.443
Страховые расходы	1.366	1.519
Убыток от переоценки основных средств	-	54.410
Прочие расходы	76.220	60.345
<b>Итого операционных расходов</b>	<b>1.938.678</b>	<b>1.615.972</b>

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

Убыток по обесценению инвестиций, учитываемых долевым методом (ТОО РТРС) в 2018 году признан в момент перевода в активы, предназначенные для продажи и составил 37.473 тыс.тенге.

**10. КОРПОРАТИВНЫЙ ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ**

Расход по корпоративному подоходному налогу состоит из следующих статей:

	<i>2018 год</i>	<i>2017 год</i>
Расходы по текущему корпоративному подоходному налогу	176.164	121.442
Расходы по отложенному корпоративному подоходному налогу	737	(8.609)
<b>Расходы по корпоративному подоходному налогу</b>	<b>176.901</b>	<b>112.833</b>

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

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

Отложенный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммой, определяемой в целях налогообложения. Временные разницы, имеющиеся на конец дней 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года, в основном связаны с различными методами/сроками учета доходов и расходов, а также временными разницами, возникающими в связи с различными подходами к учетной и налоговой стоимости некоторых активов.

Налоговый эффект от временных разниц по состоянию на конец дней 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года представлен следующим образом:

*(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)***10. КОРПОРАТИВНЫЙ ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ (продолжение)**

	<i>31 декабря 2018 года</i>	<i>В составе прочего совокупного дохода</i>	<i>В отчете о прибылях и убытках</i>	<i>31 декабря 2017 года</i>
<b>Налоговый эффект вычитаемых временных разниц</b>				
Резерв по неиспользованным отпускам	9.069	-	2.869	6.200
Основные средства	14	-	(77)	91
Резерв по обесценению активов	1.650	-	(1.823)	3.473
Резерв по сомнительным требованиям	934	-	194	740
<b>Активы по отложенному подоходному налогу</b>	<b>11.667</b>	<b>-</b>	<b>1.163</b>	<b>10.504</b>
<b>Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц</b>				
Основные средства	(35.317)	-	(1.900)	(33.417)
Отложенные налоговые обязательства	(35.317)	-	(1.900)	(33.417)
<b>Итого обязательства по отложенному подоходному налогу</b>	<b>(23.650)</b>	<b>-</b>	<b>(737)</b>	<b>(22.913)</b>

**Движение чистого отложенного налогового обязательства**

	<i>31 декабря 2018 года</i>	<i>В составе прочего совокупного дохода</i>	<i>В отчете о прибылях и убытках</i>	<i>31 декабря 2017 года</i>
<b>Чистое отложенное налоговое обязательство на начало года</b>	<b>22.913</b>	<b>-</b>	<b>(12.628)</b>	<b>35.541</b>
Отложенный налог через капитал по переоценке основных средств	-	-	4.019	(4.019)
Расход по отложенному подоходному налогу	737	-	9.346	(8.609)
<b>Чистое отложенное налоговое обязательство на конец года</b>	<b>23.650</b>	<b>-</b>	<b>737</b>	<b>22.913</b>

По состоянию на 31 декабря 2018 года отложенный налоговый актив признан в отношении дочерней компании ТОО «eTrade.kz» в сумме 710 тыс.тенге (31 декабря 2016 года: 633 тыс.тенге).

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

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

## 10. КОРПОРАТИВНЫЙ ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ (продолжение)

	<i>Год, закончившийся 31 декабря 2018 года</i>	<i>Год, закончившийся 31 декабря 2017 года</i>
Прибыль до налогообложения	1.142.213	905.642
Нормативная ставка корпоративного подоходного налога	20 %	20 %
<b>Налог по установленной ставке</b>	<b>228.443</b>	<b>181.128</b>
Необлагаемый процентный доход и прочий доход по государственным ценным бумагам и прочим ценным бумагам	(85.109)	(74.503)
<b>Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу</b>		
Общие и административные расходы	7.320	2.672
Членские взносы	2.623	2.379
Резерв по обесценению прочих активов	10.415	158
Доля в прибыли ассоциированной компании	-	(159)
Прочие	8.485	1.158
<b>Всего постоянные разницы по корпоративному подоходному налогу</b>	<b>(56.266)</b>	<b>(68.295)</b>
<b>Расходы по корпоративному подоходному налогу</b>	<b>176.901</b>	<b>112.833</b>

## 11. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

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

	<i>Год, закончившийся 31 декабря 2018 года</i>	<i>Год, закончившийся 31 декабря 2017 года</i>
Чистая прибыль за год, относящаяся на акционеров Компании	965.312	792.809
Средневзвешенное количество простых акций для целей определения базовой прибыли на акцию	942.013	942.013
<b>Базовая и разводненная прибыль на акцию (тенге)</b>	<b>1.024,73</b>	<b>841,61</b>

## 12. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ / (ОБЯЗАТЕЛЬСТВА) ЦЕНТРАЛЬНОГО КОНТРАГЕНТА

	<i>31 декабря 2018 года</i>	<i>31 декабря 2017 года</i>
Финансовые активы ЦК по валютному рынку	3.341.113	-
Финансовые обязательства ЦК по валютному рынку	3.341.113	-

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

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

**13. ДЕНЬГИ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ**

Группа в деньгах и их эквивалентах в 2018 году отразила деньги, классифицированные как собственные, в соответствии с учетной политикой и клиринговыми правилами.

	<i>31 декабря 2018 года</i>	<i>31 декабря 2017 года</i>
Наличные средства в кассе	528	381
Корреспондентский счет в НБРК	19.845.570	-
Корреспондентские и текущие счета в других банках	6.879.784	102.378
За вычетом резерва (провизии) на покрытие ожидаемых кредитных убытков в соответствии с МСФО 9	(5.420)	-
<b>Итого денег и их эквивалентов</b>	<b>26.720.462</b>	<b>102.759</b>

**14. СРЕДСТВА В БАНКАХ**

	<i>31 декабря 2018 года</i>			<i>31 декабря 2017 года</i>		
	<i>%</i>	<i>Срок погашения</i>	<i>Сумма</i>	<i>%</i>	<i>Срок погашения</i>	<i>Сумма</i>
Срочные депозиты	2,5-10,0	2019г.	1.151.249	2,5-10,0	2018-2019 гг.	1.926.341
За вычетом резерва (провизии) на покрытие ожидаемых кредитных убытков в соответствии с МСФО 9			(5.946)			-
<b>Итого средства в банках</b>			<b>1.145.303</b>			<b>1.926.341</b>

По состоянию на конец дней 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года средства в банках включали начисленные проценты на суммы 1.249 тыс. тенге и 3.846 тыс. тенге соответственно.

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

	<i>31 декабря 2018 года</i>		<i>31 декабря 2017 года</i>	
	<i>Доля владения, %</i>	<i>Сумма</i>	<i>Доля владения, %</i>	<i>Сумма</i>
<b>Долевые ценные бумаги</b>				
АО «Центральный депозитарий ценных бумаг»	29,28	18.800	34,69	18.800
ЗАО «Кыргызская фондовая биржа»	7,05	2.253	10,58	2.253
<b>Итого долевых ценных бумаг</b>	-	<b>21.053</b>	-	<b>21.053</b>
<b>Итого инвестиций, имеющихся в наличии для продажи</b>	-	<b>21.053</b>	-	<b>21.053</b>

Группа классифицировала инвестиции в долевые инструменты, которые ранее классифицировались как имеющиеся в наличии для продажи, как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход на том основании, что они не предназначены для торговли. Такие долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, не подлежат оценке на предмет обесценения.

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



## 16. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, УЧИТЫВАЕМЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ

	<i>31 декабря 2018 года</i>	<i>31 декабря 2017 года</i>
Корпоративные облигации	25.944	25.944
Краткосрочные государственные бумаги Ноты Национальный Банк РК	18.567.827	4.134.067
<b>Итого финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости</b>	<b>18.593.771</b>	<b>4.156.119</b>
За вычетом резерва (провизии) на покрытие ожидаемых кредитных убытков в соответствии с МСФО 9	(531)	(3.892)
<b>Итого финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости</b>	<b>18.593.240</b>	<b>4.156.119</b>

Информация о движении резерва под обесценение за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года, представлена в Примечании 6 к настоящей отчетности.

По состоянию на конец дней 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года инвестиции, учитываемые по амортизированной стоимости, включали начисленное вознаграждение на сумму 436 тыс. тенге и 436 тыс. тенге соответственно.

## 17. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	<i>Здание</i>	<i>Земля</i>	<i>Машины и оборудо- вание</i>	<i>Транс- портные средства</i>	<i>Прочее</i>	<i>Итого</i>
<b>По первоначальной стоимости</b>						
<b>31 декабря 2016 года</b>	1.109.276	195.755	286.152	37.264	123.751	1.752.198
Поступления	-	-	66.415	20.000	873	87.288
Переоценка	(13.602)	(16.080)	-	-	-	(29.682)
Убыток от переоценки	(54.410)	-	-	-	-	(54.410)
Взаимозачет накопленного износа и первоначальной стоимости переданных активов	-	-	(7.270)	(680)	(928)	(8.878)
Взаимозачет накопленного износа и первоначальной стоимости переоцененных активов	(23.110)	-	-	-	-	(23.110)
Выбытие	-	-	(478)	(5.910)	(7.590)	(13.978)
<b>31 декабря 2017 года</b>	<b>1.018.154</b>	<b>179.675</b>	<b>344.819</b>	<b>50.674</b>	<b>116.106</b>	<b>1.709.428</b>
Поступления	-	-	23.685	-	12.669	36.354
Прочие поступления (дивиденды ИРБИС)	-	-	226	2.798	149	3.173
Перегруппировано с ТМЗ в ОС	-	-	-	-	118	118
Взаимозачет накопленного износа и первоначальной стоимости переданных активов	-	-	(16.275)	(638)	(1.567)	(18.480)
Выбытие	-	-	(776)	(6.087)	(347)	(7.210)
<b>31 декабря 2018 года</b>	<b>1.018.154</b>	<b>179.675</b>	<b>351.679</b>	<b>46.747</b>	<b>127.128</b>	<b>1.723.383</b>

**17. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (продолжение)**

	<i>Здание</i>	<i>Земля</i>	<i>Машины и оборудование</i>	<i>Транс- портные средства</i>	<i>Прочее</i>	<i>Итого</i>
<b>Накопленный износ</b>						
31 декабря 2016 года	(2.311)	-	(194.228)	(465)	(80.003)	(277.007)
Начисленный износ	(27.298)	-	(38.864)	(5.699)	(10.702)	(82.563)
Взаимозачет накопленного износа и первоначальной стоимости переданных активов	-	-	7.270	680	928	8.878
Взаимозачет накопленного износа и первоначальной стоимости переоцененных основных средств	23.110	-	-	-	-	23.110
<b>31 декабря 2017 года</b>	<b>(6.499)</b>	<b>-</b>	<b>(225.822)</b>	<b>(5.484)</b>	<b>(89.777)</b>	<b>(327.582)</b>
Начисленный износ	(25.995)	-	(38.667)	(7.012)	(8.891)	(80.565)
Взаимозачет накопленного износа и первоначальной стоимости переданных активов	-	-	16.725	638	1.567	18.480
<b>31 декабря 2018 года</b>	<b>(32.494)</b>	<b>-</b>	<b>(248.214)</b>	<b>(11.858)</b>	<b>(97.101)</b>	<b>(389.667)</b>
<b>Остаточная стоимость</b>						
<b>По состоянию на конец дня 31 декабря 2018 года</b>	<b>985.660</b>	<b>179.675</b>	<b>103.465</b>	<b>24.889</b>	<b>30.027</b>	<b>1.333.716</b>
По состоянию на конец дня 31 декабря 2017 года	1.011.655	179.675	118.997	45.190	26.329	1.381.846
По состоянию на конец дня 31 декабря 2016 года	1.106.965	195.755	91.924	36.799	43.748	1.475.191

По состоянию на 31 декабря 2018 года первоначальная стоимость полностью амортизированных основных средств составляет 233 501 тыс.тенге ( 31 декабря 2017 года: 170 295 тыс.тенге)

Расшифровка основных средств учитываемых по переоцененной стоимости:

Группа основных средств учитываемых по переоцененной стоимости	Год, закончившийся 31 декабря 2018 года			Год, закончившийся 31 декабря 2017 года		
	Балансовая стоимость без переоценки	Балансовая стоимость с учетом переоценки	Разница	Балансовая стоимость без переоценки	Балансовая стоимость с учетом переоценки	Разница
Здание	1.035.441	985.660	(49.781)	1.064.242	1.011.655	-52.587
Земля	1.628	179.675	178.047	1.628	179.675	178.047
Транспортные средства	34.456	34.889	433	44.214	45.190	976
<b>Итого:</b>	<b>1.071.525</b>	<b>1.200.224</b>	<b>128.699</b>	<b>1.110.084</b>	<b>1.236.520</b>	<b>126.436</b>

## 18. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	<i>Внутренне разраба- тываемое программное обеспечение</i>	<i>Прочее программное обеспечение и лицензии</i>	<i>Прочие НМА</i>	<i>Итого</i>
<b>По первоначальной стоимости</b>				
<b>31 декабря 2016 года</b>	156.266	92.816	5.573	254.655
Поступления	-	11.697	-	11.697
Заработная плата и прочие затраты, капитализируемые в нематериальные активы	11.634	-	-	11.634
Взаимозачет накопленного износа и первоначальной стоимости переданных активов	-	(200)	-	(200)
Выбытие	-	(862)	-	(862)
<b>31 декабря 2017 года</b>	167.900	103.451	5.573	276.924
Поступления	-	12.436	-	12.436
Прочие поступления (дивиденды Ирбис)	-	183	-	183
Заработная плата и прочие затраты, капитализируемые в нематериальные активы	16.776	-	-	16.776
Внутреннее перемещение	1	(1)	-	-
Взаимозачет накопленного износа и первоначальной стоимости переданных активов	-	(471)	-	(471)
Выбытие	-	(364)	-	(364)
<b>31 декабря 2018 года</b>	184.677	115.234	5.573	305.484
<b>НАКОПЛЕННЫЙ ИЗНОС</b>				
<b>31 декабря 2016 года</b>	(2.440)	(43.984)	-	(46.424)
Начисленный износ	(30.689)	(16.900)	(4.644)	(52.233)
Взаимозачет накопленного износа и первоначальной стоимости переданных активов	-	867	-	867
<b>31 декабря 2017 года</b>	(33.129)	(60.017)	(4.644)	(97.790)
Начисленный износ	(31.936)	(19.085)	(929)	(51.950)
Взаимозачет накопленного износа и первоначальной стоимости переданных активов	-	471	-	471
<b>31 декабря 2018 года</b>	(65.065)	(78.631)	(5.573)	(149.269)
<b>Остаточная стоимость</b>				
<b>По состоянию на конец дня 31 декабря 2018 года</b>	119.612	36.603	-	156.215
<b>По состоянию на конец дня 31 декабря 2017 года</b>	134.771	43.434	929	179.134
<b>По состоянию на конец дня 31 декабря 2016 года</b>	153.826	48.832	5.573	208.231

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

**19. ПРОЧИЕ АКТИВЫ**

	<i>31 декабря 2018 года</i>	<i>31 декабря 2017 года</i>
<b>Прочие финансовые активы</b>		
Комиссионные вознаграждение к получению	76.278	51.452
Доход от информационных услуг к получению	37.664	33.937
Листинговые вознаграждения к получению	10.237	6.723
Членские взносы к получению	120	937
Доходы от услуг удаленного доступа к получению	144	36
	21.733	
Доход за услуги по клиринговым операциям		133
<b>Итого прочие финансовые активы</b>	<b>146.176</b>	<b>93.218</b>
Резерв по дебиторской задолженности	(6.154)	(6.598)
	<b>140.022</b>	<b>86.620</b>
<b>Прочие нефинансовые активы</b>		
Налоги, кроме корпоративного подоходного налога	10.897	9.156
Расходы будущих периодов	6.916	4.477
Товарно-материальные запасы	6.840	10.383
Авансы по отпускам	2.003	3.604
Прочее	39	18
<b>Итого прочие нефинансовые активы</b>	<b>26.695</b>	<b>27.638</b>
<b>Итого прочих активов</b>	<b>166.717</b>	<b>114.258</b>

Информация о движении резерва под обесценение прочих активов за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года, представлена в Примечании 6 к настоящей отчетности.

**20. СРЕДСТВА КЛИРИНГОВЫХ УЧАСТНИКОВ**

По состоянию на конец дней 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года средства клиринговых участников представлены гарантийными взносами и обеспечениями клиринговых участников, размещенными с целью осуществления операций с иностранной валютой. Средства были размещены следующими клиринговыми участниками.

	<i>31 декабря 2018 года</i>	<i>31 декабря 2017 года</i>
Казахстанские банки второго уровня	37.073.663	1.820.960
Прочие финансовые организации	67.763	38.448
Международный банковский расчетный и кредитный институт	1.999.960	-
<b>Итого средств клиринговых участников</b>	<b>39.141.386</b>	<b>1.859.408</b>
	<i>31 декабря 2018 года</i>	<i>31 декабря 2017 года</i>
Гарантийные взносы по сектору валютных ПФИ (фьючерс)	28.000	24.000
Гарантийные взносы по сектору фондовых ПФИ (фьючерс)	2.000	3.000
Гарантийные взносы по валютному рынку	675.000	1.605.000
Гарантийные взносы по фондовому рынку	28.000	27.000
Маржевые взносы по валютному рынку	38.408.386	-
Маржевой счет для фьючерсов	-	200.408
<b>Итого средств клиринговых участников</b>	<b>39.141.386</b>	<b>1.859.408</b>

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

**21. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

	<i>31 декабря 2018 года</i>	<i>31 декабря 2017 года</i>
<b>Прочие финансовые обязательства</b>		
Кредиторская задолженность перед поставщиками	17.706	21.765
Дивиденды к выплате	2.203	2.203
	<b>19.909</b>	<b>23.968</b>
<b>Прочие нефинансовые обязательства</b>		
Резерв по неиспользованным отпускам	45.350	31.400
Налоги, кроме корпоративного подоходного налога	1.107	2.470
Прочее	11.590	1.738
<b>Итого прочих обязательств</b>	<b>77.956</b>	<b>59.576</b>

**22. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ**

Уставный капитал Группы представлен следующим количеством простых акций:

	<i>Объявленный уставной капитал, акций</i>	<i>Уставный капитал, разрешенный к выпуску, но не выпущенный, акций</i>	<i>Выпущенный уставный капитал, акций</i>
<b>Простые акции</b>			
По состоянию на конец дня 31 декабря 2016 года	5.000.000	4.057.987	942.013
Выпуск простых акций	-	-	-
По состоянию на конец дня 31 декабря 2017 года	5.000.000	4.057.987	942.013
По состоянию на конец дня 31 декабря 2018 года	<b>5.000.000</b>	<b>4.057.987</b>	<b>942.013</b>

По состоянию на конец дней 31 декабря 2018 и 2017 годов выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал, состоящий из простых акций, составил 2.366.256 тыс. тенге.

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

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



## 23. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

### Судебные разбирательства

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

### Налогообложение

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

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

### Операционная среда

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

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

### Договорные обязательства

Группа по состоянию на 31 декабря 2018 года не имеет долгосрочных договоров операционной аренды без права досрочного прекращения.

10 октября 2018 года Казахстанская фондовая биржа (KASE) и Московская биржа (MOEX) подписали Соглашение о стратегическом сотрудничестве. Соглашение предусматривает приобретение Московской биржей не более 20 % уставного капитала KASE, приобретение KASE права использования программного обеспечения MOEX (для обслуживания операций на биржевых рынках KASE и иных финансовых рынках Республики Казахстан), оказание MOEX услуг стратегического консалтинга для KASE.

## 24. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

	<i>31 декабря 2018 года</i>	<i>31 декабря 2017 года</i>
<b>Деньги и их эквиваленты</b>		
Прочие связанные стороны	777	1.076
Материнская компания	19.845.570	1.859.408
<b>Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход/ Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи/</b>		
Прочие связанные стороны	21.053	21.053
<b>Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости/ Инвестиции, удерживаемые до погашения/</b>		
Материнская компания	18.567.828	4.134.067
<b>Долгосрочные активы, предназначенные для продажи</b>		
Прочие связанные стороны	97.527	-
<b>Финансовые активы центрального контрагента</b>		
Материнская компания	162.296	-
Прочие связанные стороны	153.042	-
<b>Прочие активы</b>		
Материнская компания	8.830	8.943
Ключевой управленческий персонал Группы	146	1.395
Прочие связанные стороны	29.154	12.817
<b>Средства клиринговых участников</b>		
Прочие связанные стороны	1.588.600	644.902
<b>Авансы полученные</b>		
Прочие связанные стороны	1.124	1.797
<b>Прочие обязательства</b>		
Ключевой управленческий персонал Группы	9.461	6.888
Прочие связанные стороны	3.713	3.484

В консолидированном отчете о совокупном доходе за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года, были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами.

	<i>Год, закончившийся 31 декабря 2018 года</i>	<i>Год, закончившийся 31 декабря 2017 года</i>
<b>Доходы по услугам и комиссии</b>		
Материнская компания	114.516	94.623
Прочие связанные стороны	360.585	393.372
<b>Процентные доходы</b>		
Материнская компания	423.465	370.431
<b>Формирование резерва под обесценение активов, которым начисляются проценты и прочим операциям</b>		
Материнская компания	1	-
Прочие связанные стороны	12	1.321
<b>Операционные расходы</b>		
Ассоциированная компания	-	(20.986)
Прочие связанные стороны	(61.589)	(45.246)
<b>Прочий доход</b>		
Прочие связанные стороны	241	113

Вознаграждение 13 членов ключевого управленческого персонала (2017 год: 13 членов ключевого управленческого персонала) представлено следующим образом.

## 24. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

	Год, закончившийся 31 декабря 2018 года	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года
<b>Краткосрочные вознаграждения ключевого управленческого персонала Группы</b>		
Вознаграждения органа управления	50.657	52.661
Вознаграждения членов исполнительного органа	198.748	133.536
Прочие должностные лица	16.183	14.733
<b>Итого</b>	<b>265.588</b>	<b>200.930</b>

## 25. СПРАВИДЛИВАЯ 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, 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 2018 года		31 декабря 2017 года	
	Балансовая стоимость	Справед- ливая стоимость	Балансовая стоимость	Справед- ливая стоимость
Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости (уровень 1)	18.593.241	18.574.485	4.156.119	4.147.997
Непризнанный доход/(расход)		(18.756)		(8.122)

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

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

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

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

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

В 2018 году переводы между Уровнем 1 и Уровнем 2 иерархии справедливой стоимости не осуществлялись.

## 26. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

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

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

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

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

Далее приводится описание в отношении основных рисков Группы.

### *Структура управления рисками*

#### *Совет директоров*

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

#### *Правление*

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

#### *Комитет по рыночным рискам*

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

#### *Инвестиционный комитет*

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

### **Кредитный риск**

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

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

## 26. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ (продолжение)

### Максимальная подверженность кредитному риску

Инвестиционные портфели Биржи согласно Политике инвестирования подразделяются на следующие виды:

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

Политикой инвестирования определены объекты инвестирования и структура инвестиционных портфелей Биржи.

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

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

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

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

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

	<i>31 декабря 2018 года</i>	<i>31 декабря 2017 года</i>
Деньги и их эквиваленты, за исключением наличных средств	<b>26.719.934</b>	102.306
Деньги, ограниченные в использовании	-	1.859.408
Средства в банках	<b>1.145.303</b>	1.926.341
Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости	<b>18.593.240</b>	4.156.119
Прочие финансовые активы	<b>140.022</b>	86.620
<b>Итого</b>	<b>46.598.499</b>	<b>8.130.866</b>

## 26. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ (продолжение)

### Кредитный риск (продолжение)

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

#### Максимальная подверженность кредитному риску (продолжение)

По состоянию на конец дней 31 декабря 2018 и 2017 годов в соответствии с представленными критериями финансовые активы классифицированы как стандартные, за исключением обесценившихся активов.

Далее представлена классификация финансовых активов Группы по кредитным рейтингам.

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

	AA	A	BBB	BBB-	<BBB-	Без рейтинга	Итого
<b>31 декабря 2017 года</b>							
Деньги и их эквиваленты, за исключением наличных средств	3.138	1.080	-	-	98.160	-	102.378
Деньги ограниченные в использовании	-	-	1.859.408	-	-	-	1.859.408
Средства в банках	-	-	-	-	1.926.341	-	1.926.341
Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости	-	-	4.134.067	-	22.052	-	4.156.119
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	-	86.620	86.620
<b>Итого</b>	<b>3.138</b>	<b>1.080</b>	<b>5.993.475</b>	<b>-</b>	<b>2.046.553</b>	<b>86.620</b>	<b>8.130.866</b>



## 26. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ (продолжение)

По состоянию на конец дней 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года не было финансовых активов просроченных, но не обесцененных.

### Риск ликвидности

#### Управление риском ликвидности

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

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

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

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

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

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

**26. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ (продолжение)**

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

Таблица представлена на основе информации, предоставляемой руководству Группы:

	<i>До 1 мес.</i>	<i>1-3 мес.</i>	<i>3 мес. – 1 год</i>	<i>1 год – 5 лет</i>	<i>Свыше 5 лет</i>	<i>Срок погашения не установлен</i>	<i>31 декабря 2017 года, итого</i>
<b>Финансовые активы</b>							
Деньги и их эквиваленты	102.378	-	-	-	-	-	102.378
Деньги, ограниченные в использовании	1.859.408	-	-	-	-	-	1.859.408
Средства в банках	-	718.330	248.011	960.000	-	-	1.926.341
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	2.253	-	-	18.800	21.053
Инвестиции, удерживаемые до погашения	617.681	1.058.101	2.458.285	22.052	-	-	4.156.119
Прочие финансовые активы	86.620	-	-	-	-	-	86.620
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>2.666.087</b>	<b>1.776.431</b>	<b>2.708.549</b>	<b>982.052</b>	<b>-</b>	<b>18.800</b>	<b>8.151.919</b>
<b>Финансовые обязательства</b>							
Средства клиринговых участников	1.859.408	-	-	-	-	-	1.859.408
Прочие финансовые обязательства	23.968	-	-	-	-	-	23.968
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>1.883.376</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.883.376</b>
<b>Нетто-позиция</b>	<b>782.711</b>	<b>1.776.431</b>	<b>2.708.549</b>	<b>982.052</b>	<b>6.249.743</b>	<b>18.800</b>	<b>6.268.543</b>
<b>Совокупный разрыв ликвидности на конец дня 31 декабря 2017 года</b>	<b>782.711</b>	<b>2.559.142</b>	<b>5.267.691</b>	<b>6.249.743</b>	<b>6.249.743</b>	<b>6.268.543</b>	<b>-</b>

## 26. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ (продолжение)

### Рыночный риск (продолжение)

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

#### Рыночный риск

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

#### *Риск, связанный с процентной ставкой*

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

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

#### *Риск, связанный с процентной ставкой (продолжение)*

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

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

Влияние на прибыль до уплаты налога – это эффект влияния допускаемых изменений в процентной ставке на чистый процентный доход за один год на основе изменения плавающей ставки по финансовым активам и обязательствам с плавающей ставкой на конец дней 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года, а также эффект переоценки инструментов с фиксированными процентными ставками, учитываемыми по справедливой стоимости.

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

Влияние на прибыль до уплаты налога на стоимость активов по состоянию на конец дней 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года представлено следующим образом.

	31 декабря 2018года		31 декабря 2017года	
	Процентная ставка +2 %	Процентная ставка -2 %	Процентная ставка +2 %	Процентная ставка -2 %
Прибыль до налогообложения и капитал	109	(109)	123	(101)
Влияние на капитал	2	(2)	18	(15)

#### Валютный риск

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

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

## 26. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ (продолжение)

	<i>Тенге</i>	<i>Доллар США</i>	<i>Евро</i>	<i>Прочие</i>	<i>31 декабря 2018 года, итого</i>
<b>Финансовые активы</b>					
Деньги и их эквиваленты	19.936.596	6.783.059	227	52	26.719.934
Средства в банках	1.145.303	-	-	-	1.145.303
Финансовые активы, учитываемые по амортизационной стоимости	18.593.240	-	-	-	18.593.240
Прочие финансовые активы	103.864	36.158	-	-	140.022
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>39.779.003</b>	<b>6.819.217</b>	<b>227</b>	<b>52</b>	<b>46.598.499</b>

	<i>Тенге</i>	<i>Доллар США</i>	<i>Евро</i>	<i>Прочие</i>	<i>31 декабря 2017 года, итого</i>
<b>Финансовые активы</b>					
Деньги и их эквиваленты	76.341	25.568	372	97	102.378
Деньги, ограниченные в использовании	1.859.408	-	-	-	1.859.408
Средства в банках	1.678.330	248.011	-	-	1.926.341
Инвестиции, учитываемые по амортизируемой стоимости	4.156.119	-	-	-	4.156.119
Прочие финансовые активы	56.754	29.866	-	-	86.620
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>7.826.952</b>	<b>303.445</b>	<b>372</b>	<b>97</b>	<b>8.130.866</b>

По состоянию на конец дней 31 декабря 2018 и 2017 годов значительная часть финансовых активов (2018 год – 85 %, 2017 – 96 %) деноминированы в казахстанских тенге. При этом в 2018 году произошел рост финансовых активов, деноминированных в долларах США, ввиду начала исполнения биржей функций центрального контрагента и, соответственно, роста объема маржевого обеспечения в долларах США. Для обязательств в иностранной валюте предусмотрены финансовые активы в иностранной валюте, что снижает уровень валютного риска.

### Ограничения анализа чувствительности

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

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

### Ограничения анализа чувствительности (продолжение)

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.

## 26. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ (продолжение)

### Ценовой риск

Риск изменения цены долевых инструментов – это риск изменений стоимости финансового инструмента в результате изменений рыночных цен, независимо от того, вызваны ли эти изменения факторами, специфичными для отдельной ценной бумаги или ее эмитента, или факторами, влияющими на все ценные бумаги, обращающиеся на рынке.

### Операционный риск

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

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

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

### Правовой риск

Процедуры управления правовыми рисками включают в себя:

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

## 27. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Существенным событием после отчетной даты:

Казахстанская фондовая биржа (KASE) и Московская биржа (MOEX) заключили сделку по продаже 32.360 акций KASE в рамках реализации ранее подписанного сторонами Соглашения о стратегическом сотрудничестве. По итогам данной сделки доля MOEX в капитале KASE составила 3,32 % от размещенных акций. Доля РГУ Национального банка Республики Казахстан снизилась до 48,44%.

## 28. ДАТА УТВЕРЖДЕНИЯ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, была утверждена к выпуску руководством Группы 28 марта 2019 года.