

**АО «Казахстанская фондовая биржа»
Консолидированная финансовая
отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2017 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	7
3. Основные принципы учетной политики	11
4. Доходы по услугам и комиссии	22
5. Процентные доходы	23
6. Резерв под обесценение активов, по которым начисляются проценты, и прочим операциям ...	23
7. Чистый (убыток) прибыль по операциям с иностранной валютой	23
8. Операционные расходы	24
9. Корпоративный подоходный налог	24
10. Прибыль на акцию	26
11. Деньги и их эквиваленты	27
12. Деньги, ограниченные в использовании	27
13. Средства в банках	27
14. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	28
15. Инвестиции, удерживаемые до погашения	28
16. Инвестиции в ассоциированную компанию	29
17. Основные средства	30
18. Нематериальные активы	32
19. Прочие активы	33
20. Прочие обязательства	33
21. Уставный капитал	33
22. Договорные и условные обязательства	34
23. Операции со связанными сторонами	35
24. Справедливая стоимость финансовых инструментов	36
25. Политика управления рисками	37
26. События после отчетной даты	46
27. Дата утверждения консолидированной финансовой отчетности	46

Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

Руководство АО «Казахстанская фондовая биржа» (далее – Компания) несет ответственность за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение по состоянию на конец дня 31 декабря 2017 года, а также финансовые результаты ее деятельности, движение денег и изменения собственного капитала за год, закончившийся 31 декабря 2017 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 2017 года, была утверждена к выпуску руководством Группы 26 марта 2018 года.

От имени Руководства



Алдамбергел А.Ө.
Председатель Правления

26 марта 2018 года
Алматы, Казахстан

Капанова И.Б.
Главный бухгалтер

¹ 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 2017 года, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств 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 2017 года, а также финансовые результаты ее деятельности и движение денежных средств 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.

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 за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Товарищество с ограниченной ответственностью "BDO Kazakhstan", зарегистрированное в соответствии с законодательством Республики Казахстан, является участником международного объединения BDO International Limited, британского общества с ответственностью, ограниченной гарантией его участников, и является частью международной сети независимых компаний BDO.

BDO Kazakhstan, a limited liability partnership, registered under the laws of the Republic of Kazakhstan, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent member firms.

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



«26» марта 2018 года

Аудитор А. Ш. Оразғалиева

Квалификационное свидетельство аудитора №
МФ-0000178

выдано Квалификационной комиссией по
аттестации аудиторов РК 21.01.2014 г.



010000, Республика Казахстан, г. Алматы,
улица Габдуллина, дом 6

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ**За год, закончившийся 31 декабря 2017 года***(в тысячах казахстанских тенге, кроме прибыли на одну акцию, выраженной в тенге)*

	Прим.	Год, закончившийся	
		31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Доходы по услугам и комиссии	4	1.939.460	1.506.977
Процентные доходы	5	554.160	649.894
Восстановление (формирование) резерва под обесценение активов, которым начисляются проценты и прочим операциям	6	656	(8.472)
Чистый убыток от операций с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		-	-
Чистый (убыток)/прибыль по операциям с иностранной валютой	7	2.927	(4.306)
Доля в прибыли ассоциированной компании	16	792	612
Прочий доход		23.619	10.085
Операционные доходы		2.521.614	2.154.790
Операционные расходы	8	(1.615.972)	(1.286.814)
Прибыль до налогообложения		905.642	867.976
Расходы по корпоративному подоходному налогу	9	(112.833)	(146.201)
Чистая прибыль		792.809	721.775
Прочий совокупный доход			
<i>Прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в текущем или последующих периодах</i>			
Чистый реализованный доход от продажи инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		-	-
Чистый нереализованный убыток от переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		(44)	(45)
<i>Прочий совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в текущем или последующих периодах</i>			
Переоценка основных средств:		(25.663)	213.902
Переоценка основных средств	17	(29.682)	218.846
Влияние подоходного налога	9	4.019	(4.944)
Прочий совокупный доход		(25.707)	213.857
Итого совокупный доход		767.102	935.632

Прибыль в расчете на одну акцию
Базовая и разводненная (тенге)

10 841,61 766,20

От имени Руководства²

Алдамбергел А.Ө.
Председатель Правления

Капанова И.Б.
Главный бухгалтер

26 марта 2018 года
Алматы, Казахстан

² 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 2017 года***(в тысячах казахстанских тенге)*

	Прим	31 декабря 2017 года ³	31 декабря 2016 года
Активы			
Деньги и их эквиваленты	11	102.759	110.159
Деньги, ограниченные в использовании	12	1.859.408	426.636
Средства в банках	13	1.926.341	2.635.126
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	14	21.053	21.053
Инвестиции, удерживаемые до погашения	15	4.156.119	2.547.064
Инвестиции в ассоциированную компанию	16	141.256	140.464
Авансы выданные		6.142	3.844
Основные средства	17	1.381.846	1.475.191
Нематериальные активы	18	179.134	208.231
Предоплата по текущему корпоративному подоходному налогу		120.520	157.764
Актив по отложенному корпоративному налогу	9	633	-
Прочие активы	19	114.258	83.464
Итого активов		10.009.469	7.808.996
Обязательства и капитал			
Обязательства			
Обязательства перед членами Биржи по деньгам, ограниченным в использовании	12	1.859.408	426.636
Авансы полученные		51.831	41.310
Обязательства по текущему корпоративному подоходному налогу		3.218	2.786
Обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу	9	23.546	35.541
Прочие обязательства	20	59.576	57.935
Итого обязательств		1.997.579	564.208
Капитал			
Уставный капитал	21	2.366.256	2.366.256
Резерв по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		101	145
Резерв переоценки основных средств	17	181.105	213.770
Прочие фонды		240.000	225.000
Нераспределенная прибыль		5.224.428	4.439.617
Итого капитал		8.011.890	7.244.788
Итого обязательств и капитал		10.009.469	7.808.996

От имени Руководства



Алдамбергенов А.Ө.
Председатель Правления

26 марта 2018 года
Алматы, Казахстан



Капанова И.Б.
Главный бухгалтер

³ 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 2017 года***(в тысячах тенге)*

	<i>Уставный капитал</i>	<i>Резерв по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи</i>	<i>Резерв по переоценке основных средств</i>	<i>Прочие фонды</i>	<i>Нераспределенная прибыль</i>	<i>Итого капитал</i>
31 декабря 2015 года	2.366.256	190	-	225.000	3.717.710	6.309.156
Прочий совокупный доход	-	(45)	-	-	-	(45)
Переоценка основных средств	-	-	213.902	-	-	213.902
Амортизация фонда переоценки	-	-	(132)	-	132	-
Чистая прибыль за год	-	-	-	-	721.775	721.775
Итого совокупный доход	-	(45)	213.770	-	721.907	935.632
31 декабря 2016 года	2.366.256	145	213.770	225.000	4.439.617	7.244.788
Прочий совокупный доход	-	(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
Итого совокупный доход	-	(44)	(32.665)	15.000	784.811	767.102
31 декабря 2017 года	2.366.256	101	181.105	240.000	5.224.428	8.011.890

От имени Руководства

Алдамбергел А.Ө.
Председатель Правления

Капанова И.Б.
Главный бухгалтер26 марта 2018 года
Алматы, Казахстан

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

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕГ**За год, закончившийся 31 декабря 2017 года***(в тысячах тенге)*

Прим	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Денежные потоки от операционной деятельности		
Прибыль до налогообложения	905.642	867.976
Корректировки неденежных статей		
Резерв под обесценение прочих активов	6 656	8.472
Формирование резерва по переоценке основных средств	8.038	-
Убыток от переоценки основных средств	17 54.410	4.796
Доля в прибыли ассоциированной компании	16 (792)	(612)
Чистое изменение в справедливой стоимости инвестиций, имеющих в наличии для продажи	(44)	(45)
Убыток от выбытия основных средств	14.173	1.618
Убыток от операции по дилингу	-	-
Начисленный процентный доход	5 (554.160)	(649.894)
Износ и амортизация	8 134.796	75.217
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	562.719	307.528
Изменения в операционных активах и обязательствах		
<i>Увеличение/ (уменьшение) операционных активов</i>		
Деньги, ограниченные в использовании	(1.432.772)	1.462.445
Средства в банках	640.614	1.962.512
Авансы выданные	(2.298)	2.253
Прочие активы	(31.450)	(9.498)
<i>Увеличение/ (уменьшение) операционных обязательств</i>		
Обязательства перед членами Биржи по деньгам, ограниченным в использовании	1.432.772	(1.462.465)
Авансы полученные	10.521	(6.893)
Прочие обязательства	1.641	1.090
Поступление денег от операционной деятельности до налогообложения	1.181.747	2.256.972
Проценты полученные	628.598	643.050
Уплаченный корпоративный подоходный налог	(91.804)	(230.052)
Чистое поступление от операционной деятельности	1.718.541	2.669.970

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

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕГ (продолжение)

	Прим	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств	17	(87.288)	(58.912)
Приобретение нематериальных активов		(11.697)	(9.518)
Заработная плата и прочие затраты, капитализируемые в нематериальные активы		(11.634)	(29.665)
Приобретение инвестиций, удерживаемых до погашения		(1.615.322)	(2.525.010)
Чистое использование денег в инвестиционной деятельности		(1.725.941)	(2.623.105)
Чистое увеличение/(уменьшение) в деньгах и их эквивалентах		(7.400)	46.865
Деньги и их эквиваленты на начало года	11	110.159	63.294
Деньги и их эквиваленты на конец года	11	102.759	110.159

От имени Руководства



Алдамбергел А.Ө.
Председатель Правления

Капанова И.Б.
Главный бухгалтер

26 марта 2018 года
Алматы, Казахстан

*(в тысячах тенге, если не указано иное)***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 (далее – КФН). Лицензия дает право на осуществление следующих видов деятельности на рынке ценных бумаг:
 - деятельность по организации торговли ценными бумагам и иными финансовыми инструментами;
 - клиринговая деятельность по сделкам с финансовыми инструментами на рынке ценных бумаг;
- 2) лицензия на проведение банковских операций в национальной и иностранной валюте от 29 июня 2012 года № 5.3.3, выданная КФН. Лицензия дает право на проведение следующих банковских операций:
 - открытие и ведение корреспондентских счетов банков и организаций, осуществляющих отдельные виды банковских операций;
 - переводные операции: выполнение поручений физических и юридических лиц по платежам и переводам денег;
 - открытие и ведение банковских счетов юридических лиц.

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

Основной деятельностью Компании и ее дочерних организаций (далее – Группа) является организационное и техническое обеспечение торгов ценными бумагами и иными финансовыми инструментами путем непосредственного проведения этих торгов с использованием торговой системы Биржи, оказание финансовых, информационных и иных услуг, не запрещенных законодательством Республики Казахстан.

По состоянию на конец дней 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года акционеры, каждому из которых принадлежат простые акции Компании в количестве, составляющем более 5 % от общего количества ее размещенных акций, представлены следующим образом:

	31 декабря 2017 года, %	31 декабря 2016 года, %
Акционеры		
ГУ Национальный Банк Республики Казахстан	50,10	50,10
ТОО «Венчурный фонд СЕНТРАС»	-	6,88
ТОО «CENTRICA»	6,88	-
АО «Казкоммерцбанк»	6,33	6,33
Другие (владеющие по отдельности менее 5%)	36,69	36,69
Итого	100,00	100,00

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

В течение годов, закончившихся 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года, контролирующей стороной Компании является Национальный Банк Республики Казахстан (далее – НБРК).

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

Компания является материнской компанией Группы, в которую входят следующие организации, консолидированные для целей данной финансовой отчетности, по состоянию на конец дней 31 декабря 2017 и 2016 годов:

<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
			<u>21.782</u>	

09 декабря 2016 года Советом директоров Компании было принято решение одобрить начало мероприятий по ликвидации ТОО «Информационное агентство финансовых рынков «ИРБИС».

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 2017 года и 31 декабря 2016 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 %.

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

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО). Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением принципа, отмеченного в разделе «Основные положения учетной политики», например, инвестиций, имеющих в наличии для продажи, 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.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Применение новых и пересмотренных МСФО

Изменения в учетной политике

С 01 декабря 2016 года Группа применила изменения в расчетных оценках, которые признаются перспективно, что не является изменением учетной политики, а включается в расчет чистой прибыли в периоде, когда произошло изменение, так как влияет на данный и последующие периоды.

Существенные изменения в расчетных оценках коснулись следующих разделов Учетной политики:

- 1) учет основных средств, нематериальных активов:
 - нормы амортизации;
 - последующая оценка групп основных средств: здание, земля, транспортные средства (по переоцененной стоимости);
 - процедура списания основных средств и нематериальных активов;
- 2) учет просроченной задолженности:
 - процедура списания просроченной задолженности;
 - сроки, размеры формирования резервов по сомнительной задолженности.

Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации

Группа применила следующие пересмотренные МСФО, вступившие в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 01 января 2017 года или после этой даты. Группа не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014–2016 годов

Данные улучшения вступают в силу 01 января 2017 года или после этой даты и, как ожидается, не окажут существенного влияния на Группу. Они включают следующие изменения (характер и влияние каждой поправки описаны ниже).

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств»

В январе 2016 года Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств», чтобы улучшить раскрытие компаниями информации о своей финансовой деятельности и обеспечить пользователям более точное представление о позиции компаний по ликвидности. Согласно новым требованиям компании должны будут раскрывать информацию об изменениях в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью, включая как изменения, обусловленные денежными потоками, так и изменения, не обусловленные ими (например, в результате колебаний валютных курсов). Поправки вступили в силу 01 января 2017 года.

В течение годов, закончившихся 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года, движений денег по финансовой деятельности, требующих раскрытия, не было.

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» – «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков»

В январе 2016 года Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IAS) 12, разъясняющие порядок учета отложенных налоговых активов, связанных с долговыми инструментами, которые для целей бухгалтерского учета оцениваются по справедливой стоимости, а для целей налогового учета – по первоначальной стоимости.

Поправки разъясняют, что Группа должна учитывать, ограничивает ли налоговое законодательство источники налогооблагаемой прибыли, против которой она может делать вычеты при восстановлении такой вычитаемой временной разницы, связанной с нереализованными убытками. Кроме того, поправки содержат указания в отношении того, как Группа должна определять будущую налогооблагаемую прибыль, и описывают обстоятельства, при которых налогооблагаемая прибыль может предусматривать возмещение некоторых активов в сумме, превышающей их балансовую стоимость.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Данные поправки не оказали существенного влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы, поскольку Группа не имеет вычитаемых временных разниц или активов, которые относятся к сфере применения данных поправок.

Применение новых и пересмотренных МСФО

Ежегодные усовершенствования МСФО, период с 2014 по 2016 годы

Поправки к МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других организациях» – «Разъяснения сферы применения требований к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 12»

Поправки разъясняют, что требования к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 12, за исключением описанных в пунктах В10–В16, применяются в отношении доли участия организации в дочерней компании или ассоциированной организации (или части доли в ассоциированной организации), которая классифицируется (или включается в состав выбывающей группы, которая классифицируется) как предназначенная для продажи. На конец дня 31 декабря 2017 года у Группы не было активов, классифицированных в вышеуказанную группу, данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

В июле 2014 года Совет по МСФО опубликовал окончательную версию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которая включает в себя все этапы проекта по финансовым инструментам и заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», а также все предыдущие версии МСФО (IFRS) 9. Стандарт вводит новые требования в отношении классификации и оценки, а также учета обесценения и хеджирования.

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 предусмотренным договором денежными потоками. Вместо категорий, установленных МСФО (IAS) 39, вводятся следующие категории финансовых инструментов: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ПиУ), по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ПСД) и по амортизированной стоимости. 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 кредитов. 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 кредитам и другим долговым финансовым активам, которые не оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, а также по обязательствам по предоставлению кредитов и договорам финансовой гарантии. 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 вступает 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) необходимо отразить в составе нераспределенной прибыли. Применение МСФО (IFRS) 9 не окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов Группы.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Применение новых и пересмотренных МСФО (продолжение)

Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации (продолжение)

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014 по 2016 год (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 вступает 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 организация 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.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

В январе 2016 года Совет по МСФО выпустил новый стандарт МСФО (IFRS) 16 «Аренда», регулирующий учет договоров аренды. Для арендодателей порядок учета договоров аренды по новому стандарту существенно не изменится. Однако для арендаторов вводится требование признавать большинство договоров аренды путем отражения на балансе обязательств по аренде и соответствующих им активов в форме права пользования. Арендаторы должны использовать единую модель для всех признаваемых договоров аренды, но имеют возможность не признавать краткосрочную аренду и аренду, в которой базовый актив имеет низкую стоимость. Порядок признания прибыли или убытка по всем признаваемым договорам аренды в целом соответствует текущему порядку признания финансовой аренды, при этом процентные и амортизационные расходы должны будут признаваться отдельно в отчете о прибылях и убытках.

МСФО (IFRS) 16 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 01 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение при условии, что с той же даты компания начнет применять новый стандарт по учету выручки МСФО (IFRS) 15.

Группа не планирует применять МСФО (IFRS) 16 досрочно и в настоящее время оценивает влияние данного стандарта.

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 удержать 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.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Применение новых и пересмотренных МСФО (продолжение)

Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации (продолжение)

Ежегодные усовершенствования МСФО, период с 2014 по 2016 годы (продолжение)

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

Данные поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 01 января 2018 года или после этой даты. Применение поправок не потребует от компаний 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. Ожидается, что эти поправки не окажут какого-либо влияния на Группу.

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. Ожидается, что эти поправки не окажут какого-либо влияния на Группу.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Основа консолидации

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

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.

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,

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Признание доходов по услугам и комиссиям (продолжение)

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.

Оценка справедливой стоимости

Группа оценивает финансовые инструменты, например, ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, по стоимости, примерно равной их справедливой стоимости на каждую дату составления баланса. Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, раскрывается в *примечании 23* к настоящей отчетности.

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

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

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

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

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Оценка справедливой стоимости (продолжение)

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

Финансовые инструменты

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

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

Финансовые активы

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

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

Инвестиции, удерживаемые до погашения

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

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

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

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

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

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

Дебиторская задолженность

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

Обесценение финансовых активов

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

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

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

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

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

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые обязательства

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

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

Прекращение признания финансовых обязательств

Группа прекращает признание финансовых обязательств только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним. Когда существующее финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличающихся условиях, или условия существующего обязательства существенно меняются, то 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.

Деньги и их эквиваленты

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

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

Большую часть средств, ограниченных в использовании, составляют деньги членов валютного рынка, размещенные на корреспондентских счетах Биржи на отчетную дату в целях осуществления операций на следующий торговый день. Дополнительно, в соответствии с внутренним документом Группы «Правила осуществления клиринговой деятельности по сделкам с финансовыми инструментами» (далее – Правила) каждый клиринговый участник должен поддерживать определенный уровень маржи и гарантийного обеспечения на корреспондентском счете Группы. Более того, некоторые из клиринговых участников оставляют суммы денег в конце торгового дня на корреспондентском счете Группы в целях осуществления торгов на следующий торговый день. Группа рассматривает такие средства как деньги, ограниченные в использовании, и признает их обязательствами перед участниками рынка.

Средства в банках

В процессе своей деятельности Группа открывает текущие счета и вклады в банках на 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.

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.

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

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

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

Ниже приведены оценочные сроки полезной службы основных средств Группы.

	<i>Сроки в годах, используемые в 2017 году</i>	<i>Сроки в годах, используемые после 01 декабря 2016 года</i>
Здания	40	40
Машины и оборудование	3-15	3-15
Транспортные средства	6,7	6,7
Прочее	6-10	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);

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

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:

	<i>Сроки в годах, используемые в 2017 году</i>	<i>Сроки в годах, используемые после 01 декабря 2016 года</i>
Внутренне разрабатываемое программное обеспечение	3-9	3-9
Прочее программное обеспечение и лицензии	5	5
Прочие НМА	5	5

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.

Иностранные валюты

При подготовке финансовой отчетности каждой отдельной компании 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 курсу⁴ 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.

⁴ 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.

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

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

	<i>31 декабря 2017 года</i>	<i>31 декабря 2016 года</i>
KZT/1 USD	332,33	333,29
KZT/1 EUR	398,23	352,42
KZT/1 RUR	5,77	5,43
KZT/1 GBP	448,61	409,78

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

В 2010 году Биржевым советом Компании было принято решение о создании резервного фонда в сумме 170.000 тыс. тенге для покрытия риска неплатежеспособности участников рынка по производным инструментам. Резервный фонд состоит из 70.000 тыс. тенге резервного фонда для торговли с фьючерсными валютными контрактами и 100.000 тыс. тенге резервного фонда для торговли с индексными фьючерсными контрактами Компании. В 2015 году было принято решение о создании клирингового резервного фонда по сектору «фондовый» биржевой рынок в сумме 55.000 тыс. тенге. 14 декабря 2017 года было принято решение об увеличении клирингового резервного фонда по сектору «фондовый» биржевой рынок до 70.000 тыс. тенге.

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

Инвестиции в ассоциированные компании

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

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Инвестиции в ассоциированные компании (продолжение)

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

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

Если организация – участник Группы ведет операции с ассоциированной компанией, прибыли и убытки, возникающие по сделкам с ассоциированной компанией, признаются в консолидированной финансовой отчетности Группы только в пределах доли участия в ассоциированной компании, которая не принадлежит Группе.

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.

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.

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Существенные бухгалтерские допущения и источники неопределенности в оценках (продолжение)

формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, которые считаются уместными в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

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

Основные источники неопределенности в оценках

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

Обесценение дебиторской задолженности

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

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

В случае непогашения должником суммы долга в сроки, оговоренные соответствующим договором, задолженность считается просроченной и подлежит классификации.

Классификация просроченной дебиторской задолженности осуществляется в зависимости от количества дней просрочки согласно следующим категориям:

- 1) категория 1 – просрочка до 30 дней включительно;
- 2) категория 2 – просрочка свыше 30 до 180 дней включительно;
- 3) категория 3 – просрочка свыше 180 дней.

В зависимости от классификации просроченной дебиторской задолженности создаются резервы (провизии) за счет расходов текущего периода в следующих размерах:

- 1) категория 1 – 0 % от суммы просроченной дебиторской задолженности;
- 2) категория 2 – 50 % от суммы просроченной дебиторской задолженности;
- 3) категория 3 – 100 % от суммы просроченной дебиторской задолженности.

Если у Группы до истечения 180 дней возникают обстоятельства, которые подтверждают отсутствие права Группы на получение дебиторской задолженности с соответствующей подтверждающей документацией (вступившее в законную силу решение суда, завершение ликвидации должника – юридического лица и другие), то данная дебиторская задолженность подлежит классификации по категории 3 на дату возникновения указанных обстоятельств.

*(в тысячах тенге, если не указано иное)***3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Существенные бухгалтерские допущения и источники неопределенности в оценках (продолжение)**

Группа прекращает признание актива в бухгалтерском учете только по задолженности, классифицированной по категории 3 и после принятия всех мер по взысканию просроченной дебиторской задолженности, которые не привели к погашению должником суммы долга.

По состоянию на конец дней 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года общая стоимость дебиторской задолженности составляла 93.218 тыс. тенге и 60.704 тыс. тенге соответственно, а сумма резерва под обесценение составляла 6.598 тыс. тенге и 14.542 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 2017 года и 31 декабря 2016 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.

Судебные разбирательства

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

4. ДОХОДЫ ПО УСЛУГАМ И КОМИССИИ

	<i>2017 год</i>	<i>2016 год</i>
Доходы по услугам и комиссии		
Листинговые сборы	654.159	570.310
Сборы за членство на Бирже	360.034	379.871
Комиссионное вознаграждение за операции на Бирже	687.838	331.770
Доход от информационных услуг	212.687	199.578
Доходы от услуг удаленного доступа	22.793	24.657
Клиринговые сборы	1.949	791
Итого доходов по услугам и комиссии	1.939.460	1.506.977

(в тысячах тенге, если не указано иное)

5. ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ

	<i>2017 год</i>	<i>2016 год</i>
Процентные доходы включают:		
процентные доходы по финансовым активам, не подвергавшимся обесценению	552.119	647.853
процентные доходы по финансовым активам, которые были обесценены	2.041	2.041
Итого процентного дохода	554.160	649.894
Процентный доход по финансовым активам, отраженным по амортизированной стоимости, включает:		
процентные доходы по средствам в банках	166.117	471.438
процентные доходы по инвестициям, удерживаемым до погашения	372.516	136.779
процентные доходы, связанные с получением вознаграждения по операциям обратного «репо» с ценными бумагами	3.623	39.000
процентные доходы по деньгам и их эквивалентам	11.904	2.677
Процентный доход по финансовым активам, отраженным по справедливой стоимости, включает:		
процентные доходы по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи	-	-
Итого процентного дохода по финансовым активам	554.160	649.894

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

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

	<i>Инвестиции, удерживаемые до погашения</i>	<i>Прочие активы</i>	<i>Итого</i>
По состоянию на конец дня 31 декабря 2015 года	39.858	6.629	46.487
Формирование резервов	-	8.472	8.472
Списание	-	(559)	(559)
По состоянию на конец дня 31 декабря 2016 года	39.858	14.542	54.400
Формирование резервов	-	(656)	(656)
Списание	(35.966)	(7.288)	(43.254)
По состоянию на конец дня 31 декабря 2017 года	3.892	6.598	10.490

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

Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, составила 2.927 тыс. тенге, в основном сформировалась по валютному депозиту АО «Цеснабанк», представленному в примечании 13 к настоящей отчетности. За 2016 год – чистый убыток по операциям с иностранной валютой в размере 4.306 тыс. тенге.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

8. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	<u>2017 год</u>	<u>2016 год</u>
Расходы на персонал	980.570	836.755
Износ и амортизация	134.795	75.217
Социальный налог	98.081	81.950
Убыток от переоценки основных средств	54.410	4.796
Техническое обслуживание основных средств	47.842	38.009
Услуги банка	46.698	13.837
Налоги, кроме корпоративного подоходного налога	43.122	34.581
Коммуникации и обслуживание SWIFT	30.339	29.792
Расходы на развитие бизнеса	26.237	20.966
Командировочные расходы	23.458	31.758
Расходы по содержанию и операционной аренде	17.741	19.879
Профессиональные услуги	14.101	22.273
Информационные услуги	13.651	9.422
Членские взносы	12.554	12.953
Обучение персонала	8.066	5.161
Расходы на почтовые и курьерские услуги	2.443	1.567
Страховые расходы	1.519	1.409
Прочие расходы	60.345	46.489
Итого операционных расходов	<u>1.615.972</u>	<u>1.286.814</u>

Расходы Группы в отчетном периоде увеличились по сравнению с 2016 годом на 329.158 тыс. тенге (+25,58 %). Ниже представлена информация касательно существенных отклонений по основным статьям расходов Биржи.

Увеличение расходов на персонал в 2017 году на 143.815 тыс. тенге (+17,2 %) и, соответственно, расходов по социальному налогу на 16.131 тыс. тенге (+19,7 %) по сравнению с 2016 годом в большей части объясняется заполнением вакантных позиций и увеличением численности штата Биржи, а также расходов по социальным выплатам работникам (материальная помощь, оплата отпуска по беременности и родам).

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.

Применение новых норм износа и амортизации с 01 декабря 2016 года повлияло на увеличение данных расходов в 2017 году на 59.578 тыс. тенге (+79,2 %) по сравнению с 2016 годом.

Убыток по переоценке основных средств в отчетном году на 49.614 тыс. тенге (+1.034,5 %) больше в сравнении с 2016 годом за счет переоценки административного здания, расположенного по адресу г. Алматы, ул. Байзакова, 280.

Рост расходов по банковским услугам в 2017 году в сравнении с прошлым отчетным годом на 32.861 тыс. тенге (+237,5 %) связан с увеличением тарифов АО "Центральный депозитарий ценных бумаг" за регистрацию сделок.

Увеличение на 9.833 тыс. тенге (+25,9 %) расходов на техническое обслуживание основных средств и НМА в отчетном периоде по сравнению с 2016 годом связано с текущим ремонтом административных помещений по адресу г. Алматы, ул. Байзакова, 280.

Прочие расходы в 2017 году увеличились по сравнению с 2016 годом на 13.856 (+29,8 %) в основном за счет расходов по списанию незавершенного строительства специализированного комплекса ЦОД на сумму 7.432 тыс. тенге и расходов по договорам ГПХ в связи с начислением взносов по обязательному медицинскому страхованию.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

9. КОРПОРАТИВНЫЙ ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

Расход по корпоративному подоходному налогу состоит из следующих статей:

	<u>2017 год</u>	<u>2016 год</u>
Расходы по текущему корпоративному подоходному налогу	121.442	139.762
Расходы по отложенному корпоративному подоходному налогу	(8.609)	6.439
Расходы по корпоративному подоходному налогу	112.833	146.201

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 2017 года и 31 декабря 2016 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 2017 года и 31 декабря 2016 года представлен следующим образом.

	<u>31 декабря</u> <u>2017 года</u>	<i>В составе прочего совокупного дохода</i>	<i>В отчете о прибылях и убытках</i>	<u>31 декабря</u> <u>2016 года</u>
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц				
Резерв по неиспользованным отпускам	6.200	-	(1.001)	7.201
Основные средства	91	-	(33)	124
Резерв по обесценению активов	3.473	-	(493)	3.966
Резерв по сомнительным требованиям	740	-	(46)	786
Активы по отложенному подоходному налогу	10.504	-	(1.573)	12.077
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц				
Основные средства	(33.417)	4.019	10.182	(47.618)
Отложенные налоговые обязательства	(33.417)	4.019	10.182	(47.618)
Итого обязательства по отложенному подоходному налогу	(22.913)	4.019	8.609	(35.541)

Движение чистого отложенного налогового обязательства

	<u>31 декабря</u> <u>2017 года</u>	<i>В составе прочего совокупного дохода</i>	<i>В отчете о прибылях и убытках</i>	<u>31 декабря</u> <u>2016 года</u>
Чистое отложенное налоговое обязательство на начало года	35.541	-	11.383	24.158
Отложенный налог через капитал по переоценке основных средств	(4.019)	(4.019)	(4.944)	4.944
Расход по отложенному подоходному налогу	(8.609)	-	(15.048)	6.439
Чистое отложенное налоговое обязательство на конец года	22.913	(4.019)	(8.609)	35.541

Отложенный налоговый актив признан в отношении дочерней компании ТОО «eTrade.kz»

(в тысячах тенге, если не указано иное)

9. КОРПОРАТИВНЫЙ ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ (продолжение)**Движение чистого отложенного налогового обязательства (продолжение)**

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.

	<i>Год, закончившийся 31 декабря 2017 года</i>	<i>Год, закончившийся 31 декабря 2016 года</i>
Прибыль до налогообложения	905.642	867.976
Нормативная ставка корпоративного подоходного налога	20 %	20 %
Налог по установленной ставке	181.128	173.595
Необлагаемый процентный доход и прочий доход по государственным ценным бумагам и прочим ценным бумагам	(74.503)	(27.356)
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу		
Общие и административные расходы	2.672	5.814
Членские взносы	2.379	2.468
Резерв по обесценению прочих активов	158	1.003
Расходы от продажи ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	-	-
Доля в прибыли ассоциированной компании	(159)	(122)
Прочие	1.158	(9.201)
Всего постоянные разницы по корпоративному подоходному налогу	(68.295)	(27.394)
Расходы по корпоративному подоходному налогу	112.833	146.201

10. 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 2017 года</i>	<i>Год, закончившийся 31 декабря 2016 года</i>
Чистая прибыль за год, относящаяся на акционеров Компании	792.809	721.775
Средневзвешенное количество простых акций для целей определения базовой прибыли на акцию	942.013	942.013
Базовая и разводненная прибыль на акцию (тенге)	841,61	766,20

(в тысячах тенге, если не указано иное)

11. ДЕНЬГИ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	<i>31 декабря 2017 года</i>	<i>31 декабря 2016 года</i>
Наличные средства в кассе	381	417
Корреспондентские и текущие счета в других банках	102.378	109.742
Итого денег и их эквивалентов	102.759	110.159

12. ДЕНЬГИ, ОГРАНИЧЕННЫЕ В ИСПОЛЬЗОВАНИИ

	<i>31 декабря 2017 года</i>	<i>31 декабря 2016 года</i>
Национальный Банк РК	1.859.408	426.636
Итого денег, ограниченных в использовании	1.859.408	426.636

По состоянию на конец дней 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года деньги, ограниченные в использовании, представлены средствами членов Биржи, размещенными с целью осуществления операций в иностранной валюте. Средства были размещены следующими членами Биржи.

	<i>31 декабря 2017 года</i>	<i>31 декабря 2016 года</i>
Казахстанские банки второго уровня	1.820.960	392.851
Прочие финансовые организации	38.448	33.785
Итого обязательств по деньгам, ограниченным в использовании	1.859.408	426.636

13. СРЕДСТВА В БАНКАХ

	<i>31 декабря 2017 года</i>			<i>31 декабря 2016 года</i>		
	<i>%</i>	<i>Срок погашения</i>	<i>Сумма</i>	<i>%</i>	<i>Срок погашения</i>	<i>Сумма</i>
Срочные депозиты						
АО «ДБ Альфа-Банк»	10,0	Февраль 2019 года	960.000	13,0	Январь 2017 года	555.401
АО «Цеснабанк»	2,5	Август 2018 года	248.011	3-15	Февраль- август 2017 года	467.834
АО ДБ «Сбербанк России»	10,0	Февраль 2018 года	718.330	16,0	Февраль 2017 года	1.611.891
Итого средства в банках			1.926.341			2.635.126

По состоянию на конец дней 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года средства в банках включали начисленные проценты на суммы 3.846 тыс. тенге и 72.017 тыс. тенге соответственно.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

14. ИНВЕСТИЦИИ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

	31 декабря 2017 года		31 декабря 2016 года	
	Доля владения, %	Сумма	Доля владения, %	Сумма
Долевые ценные бумаги				
АО «Центральный депозитарий ценных бумаг»	34,69	18.800	34,69	18.800
ЗАО «Кыргызская фондовая биржа»	10,58	2.253	10,58	2.253
Итого долевых ценных бумаг	-	21.053	-	21.053
Итого инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	-	21.053	-	21.053

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

15. ИНВЕСТИЦИИ, УДЕРЖИВАЕМЫЕ ДО ПОГАШЕНИЯ

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Корпоративные облигации	25.944	61.912
За вычетом резерва под обесценение (примечание 6 к настоящей отчетности)	(3.892)	(39.858)
	22.052	22.054
Краткосрочные государственные бумаги		
Ноты Национального Банка РК	4.134.067	2.525.010
Итого инвестиций, удерживаемых до погашения	4.156.119	2.547.064

Информация о движении резерва под обесценение за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года, представлена в примечании 6 к настоящей отчетности.

	31 декабря 2017 года		31 декабря 2016 года	
	Номинальная процентная ставка, %	Сумма	Номинальная процентная ставка, %	Сумма
Долговые ценные бумаги				
АО «Орнек XXI»	-	-	i + 2,50	35.967
АО «Темирбанк»	8,00	25.944	8,00	25.945
		25.944		61.912
За вычетом резерва под обесценение		(3.892)		(39.858)
		22.052		22.054
Краткосрочные государственные бумаги				
Ноты Национального Банка РК		4.134.067		2.525.010
Итого инвестиций, удерживаемых до погашения		4.156.119		2.547.064

(в тысячах тенге, если не указано иное)

15. ИНВЕСТИЦИИ, УДЕРЖИВАЕМЫЕ ДО ПОГАШЕНИЯ (продолжение)

По состоянию на конец дней 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года инвестиции, удерживаемые до погашения, включали начисленное вознаграждение на сумму 436 тыс. тенге и 6.703 тыс. тенге соответственно.

16. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННУЮ КОМПАНИЮ

Движение инвестиции в ассоциированную компанию представлено следующим образом:

	<i>2017 год</i>	<i>2016 год</i>
На начало года	140.464	139.852
Доля в прибыли ассоциированной компании	792	612
На конец года	141.256	140.464

Ниже представлена обобщенная финансовая информация ТОО «РТРС».

	<i>31 декабря 2017 года</i>	<i>31 декабря 2016 года</i>
Деньги и их эквиваленты	7.834	6.367
Средства в банках	30.720	25.186
Инвестиционное имущество	172.471	174.315
Основные средства	68.518	72.590
Прочие активы	3.158	2.631
Итого активов	282.701	281.089
Прочие обязательства	189	161
Итого обязательств	189	161
Капитал	282.512	280.928
Доля Группы в чистых активах	50%	50%
Балансовая стоимость инвестиции в ассоциированную компанию	141.256	140.464
	<i>За 2017 год</i>	<i>За 2016 год</i>
Доходы от оказания услуг	43.916	40.431
Финансовые доходы	2.801	2.876
Общие и административные расходы	(45.105)	(42.084)
Прочее	(26)	-
Прибыль за год	1.586	1.223
Прочий совокупный доход	-	-
Итого совокупный доход за год	1.586	1.223

(в тысячах тенге, если не указано иное)

17. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	<i>Здание</i>	<i>Земля</i>	<i>Машины и оборудо- вание</i>	<i>Транс- портные средства</i>	<i>Прочее</i>	<i>Итого</i>
По первоначальной стоимости						
31 декабря 2015 года	1.152.060	1.628	315.472	46.643	78.440	1.594.243
Поступления	1.494	-	34.954	21.952	512	58.912
Прочие перегруппировки	-	-	(45.255)	-	45.255	-
Переоценка	13.832	194.127	-	10.887	-	218.846
Убыток от переоценки	-	-	-	(4.796)	-	(4.796)
Реклассификация	-	-	(812)	-	-	(812)
Взаимозачет накопленного износа и первоначальной стоимости переданных активов	-	-	(18.109)	(12.993)	(430)	(31.532)
Взаимозачет накопленного износа и первоначальной стоимости переоцененных активов	(56.616)	-	-	(24.045)	-	(80.661)
Выбытие	(1.494)	-	(98)	(384)	(26)	(2.002)
31 декабря 2016 года	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)
31 декабря 2017 года	1.018.154	179.675	344.819	50.674	116.106	1.709.428
Накопленный износ						
31 декабря 2015 года	(46.056)	-	(213.245)	(32.860)	(39.447)	(331.608)
Начисленный износ	(12.871)	-	(34.801)	(4.643)	(6.082)	(58.397)
Прочие перегруппировки	-	-	34.904	-	(34.904)	-
Взаимозачет накопленного износа и первоначальной стоимости переданных активов	-	-	18.109	12.993	430	31.532
Взаимозачет накопленного износа и первоначальной стоимости переоцененных основных средств	56.616	-	-	24.045	-	80.661
Реклассификация	-	-	805	-	-	805
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)

(в тысячах тенге, если не указано иное)

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
31 декабря 2017 года	(6.499)	-	(225.822)	(5.484)	(89.777)	(327.582)
Остаточная стоимость						
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 конец дня 31 декабря 2015 года	1.106.004	1.628	102.227	13.783	38.993	1.262.635

В соответствии с измененной 01 декабря 2016 года Учетной политикой Группа за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, признала убыток по переоценке недвижимости, расположенной по адресу: г. Алматы, ул. Байзакова, 280, дата оценки – 01 октября 2017 года, на основании отчета об оценке рыночной стоимости недвижимого имущества, предоставленного независимым оценщиком ТОО «Тим Консалтинг».

	<i>Балансовая стоимость без переоценки</i>	<i>Балансовая стоимость с учетом переоценки</i>	<i>Разница</i>
31 декабря 2016 года			
<i>Здание</i>	1.093.044	1.106.965	13.921
<i>Земля</i>	1.628	195.755	194.127
<i>Транспортные средства</i>	30.530	36.799	6.269
31 декабря 2017 года	1.125.202	1.339.519	214.317
<i>Здание</i>	1.064.242	1.011.655	(52.587)
<i>Земля</i>	1.628	179.675	178.047
<i>Транспортные средства</i>	44.214	45.190	976
Итого	1.110.084	1.236.520	126.436

(в тысячах тенге, если не указано иное)

18. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	<i>Внутренне разраба- тываемое программное обеспечение</i>	<i>Прочее программное обеспечение и лицензии</i>	<i>Прочие НМА</i>	<i>Итого</i>
По первоначальной стоимости				
31 декабря 2015 года	126.601	88.059	-	214.660
Поступления	-	3.945	5.573	9.518
Заработная плата и прочие затраты, капитализируемые в нематериальные активы	29.665	-	-	29.665
Реклассификация	-	812	-	812
31 декабря 2016 года	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)
31 декабря 2017 года	167.900	103.451	5.573	276.924
Накопленный износ				
31 декабря 2015 года	-	(28.799)	-	(28.799)
Начисленный износ	(2.440)	(14.380)	-	(16.820)
Реклассификация	-	(805)	-	(805)
31 декабря 2016 года	(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
31 декабря 2017 года	(33.129)	(60.017)	(4.644)	(97.790)
Остаточная стоимость				
По состоянию на конец дня 31 декабря 2017 года	134.771	43.434	929	179.134
По состоянию на конец дня 31 декабря 2016 года	153.826	48.832	5.573	208.231
По состоянию на конец дня 31 декабря 2015 года	126.601	59.260	-	185.861

*(в тысячах тенге, если не указано иное)***19. ПРОЧИЕ АКТИВЫ**

	<i>31 декабря 2017 года</i>	<i>31 декабря 2016 года</i>
Прочие финансовые активы		
Комиссионные вознаграждение к получению	51.452	29.274
Доход от информационных услуг к получению	33.937	23.045
Листинговые вознаграждения к получению	6.723	7.516
Членские взносы к получению	937	399
Доходы от услуг удаленного доступа к получению	36	387
Доход за услуги по клиринговым операциям	133	83
Штрафы и пени к получению	-	-
Итого прочие финансовые активы	93.218	60.704
Резерв по дебиторской задолженности <i>(примечание 6 к настоящей отчетности)</i>	(6.598)	(14.542)
	86.620	46.162
Прочие нефинансовые активы		
Налоги, кроме корпоративного подоходного налога	9.156	14.877
Расходы будущих периодов	4.477	11.642
Товарно-материальные запасы	10.383	8.826
Авансы по отпускам	3.604	1.952
Прочее	18	5
Итого прочие нефинансовые активы	27.638	37.302
Итого прочих активов	114.258	83.464

Информация о движении резерва под обесценение прочих активов за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года, представлена в примечании 6 к настоящей отчетности.

20. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	<i>31 декабря 2017 года</i>	<i>31 декабря 2016 года</i>
Прочие финансовые обязательства		
Кредиторская задолженность перед поставщиками	21.765	15.148
Дивиденды к выплате	2.203	2.203
	23.968	17.351
Прочие нефинансовые обязательства		
Резерв по неиспользованным отпускам	31.400	36.006
Налоги, кроме корпоративного подоходного налога	2.470	2.692
Прочее	1.738	1.886
Итого прочих обязательств	59.576	57.935

*(в тысячах тенге, если не указано иное)***21. 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>
Простые акции			
По состоянию на конец дня 31 декабря 2015 года	5.000.000	4.057.987	942.013
Выпуск простых акций	-	-	-
По состоянию на конец дня 31 декабря 2016 года	5.000.000	4.057.987	942.013
По состоянию на конец дня 31 декабря 2017 года	5.000.000	4.057.987	942.013

По состоянию на конец дней 31 декабря 2017 и 2016 годов выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал, состоящий из простых акций, составил 2.366.256 тыс. тенге.

22. 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.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

23. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

	<i>31 декабря 2017 года</i>	<i>31 декабря 2016 года</i>
Деньги и их эквиваленты		
Прочие связанные стороны	1.076	-
Деньги, ограниченные в использовании		
Материнская компания	1.859.408	426.636
Средства в банках		
Прочие связанные стороны	-	-
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		
Прочие связанные стороны	21.053	21.053
Инвестиции, удерживаемые до погашения		
Материнская компания	4.134.067	2.525.010
Прочие связанные стороны	-	-
Прочие активы		
Материнская компания	8.943	1.132
Ключевой управленческий персонал Группы	1.395	-
Прочие связанные стороны	12.817	5.137
Обязательства перед членами Биржи по деньгам, ограниченным в использовании		
Прочие связанные стороны	644.902	12.355
Авансы полученные		
Прочие связанные стороны	1.797	1.327
Прочие обязательства		
Ассоциированная компания	-	-
Ключевой управленческий персонал Группы	6.888	7.983
Прочие связанные стороны	3.484	372

В консолидированном отчете о совокупном доходе за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года, были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами.

	<i>Год, закончившийся 31 декабря 2017 года</i>	<i>Год, закончившийся 31 декабря 2016 года</i>
Доходы по услугам и комиссии		
Материнская компания	94.623	39.404
Прочие связанные стороны	393.372	114.243
Процентные доходы		
Материнская компания	370.431	134.694
Прочие связанные стороны	-	36.572
Формирование резерва под обесценение активов, которым начисляются проценты и прочим операциям		
Прочие связанные стороны	1.321	(452)
Операционные расходы		
Материнская компания	-	-

(в тысячах тенге, если не указано иное)

Ассоциированная компания	(20.986)	(20.734)
Прочие связанные стороны	(45.246)	(3.732)

Прочий доход

Прочие связанные стороны	113	170
--------------------------	-----	-----

Вознаграждение 13 членов ключевого управленческого персонала (2016 год: 17 членов ключевого управленческого персонала) представлено следующим образом.

	<i>Год, закончившийся 31 декабря 2017 года</i>	<i>Год, закончившийся 31 декабря 2016 года</i>
Краткосрочные вознаграждения ключевого управленческого персонала Группы		
Вознаграждения органа управления	52.661	60.481
Вознаграждения членов исполнительного органа	133.536	115.669
Прочие должностные лица	14.733	15.995
Итого	200.930	192.145

24. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

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

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

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

	<i>31 декабря 2017 года</i>		<i>31 декабря 2016 года</i>	
	<i>Балансовая стоимость</i>	<i>Справед- ливая стоимость</i>	<i>Балансовая стоимость</i>	<i>Справед- ливая стоимость</i>
Инвестиции, удерживаемые до погашения (уровень 1)	4.156.119	4.147.997	2.547.064	2.545.242
Непризнанный доход/(расход)		(8.122)	-	(1.822)

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

24. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ (продолжение)

инструментов. Поскольку переоценка основана на рыночных котировках, которые легко и постоянно доступны на активном рынке, эти значения не несут в себе значительного объема суждений;

- методы оценки, использующие рыночные данные (уровень 2) – оценки, в большей степени основанные прямо или косвенно на рыночных данных, и оценки, основанные на одной или нескольких наблюдаемых рыночных ценах по обычным операциям на рынках, которые считаются неактивными;
- методы оценки, основанные на информации, не содержащей рыночных данных (уровень 3) – оценки основываются на данных, не являющихся рыночными данными и играющих значительную роль в определении справедливой стоимости.

25. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Управление рисками 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 рисковые 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.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

25. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ (продолжение)

Комитет по рыночным рискам

Коллегиальный консультативный орган Биржи, состав которого утверждается Правлением. 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. Основными функциями Инвестиционного комитета являются принятие инвестиционных решений по совершению сделок с финансовыми инструментами за счет собственных активов 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 собственных активов (далее – Политика), утвержденной решением Совета директоров, осуществляется формирование сбалансированного по доходности и риску портфеля финансовых инструментов, диверсифицированных по видам активов, степени ликвидности, уровню доходности, срочности.

Максимальная подверженность кредитному риску

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

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

В соответствии с Политикой Финансово-административный департамент Биржи ежемесячно проводит анализ инвестиционного портфеля собственных активов Биржи, при этом Отдел управления рисками ежеквартально проводит анализ состояния инвестиционного портфеля и его подверженности рискам, включая определение вероятности дефолта финансовых инструментов, а также стресс-тестирование и бэк-тестирование инвестиционного портфеля.

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 тысячах тенге, если не указано иное)***25. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ (продолжение)****Кредитный риск (продолжение)**

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

	<i>31 декабря 2017 года</i>	<i>31 декабря 2016 года</i>
Деньги и их эквиваленты, за исключением наличных средств	102.378	109.742
Деньги, ограниченные в использовании	1.859.408	426.636
Средства в банках	1.926.341	2.635.126
Инвестиции в долговые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	-
Инвестиции, удерживаемые до погашения	4.156.119	2.547.064
Прочие финансовые активы	86.620	46.162
Итого	8.130.866	5.764.730

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.

По состоянию на конец дней 31 декабря 2017 и 2016 годов в соответствии с представленными критериями финансовые активы классифицированы как стандартные, за исключением обесценившихся активов.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

25. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Далее представлена классификация финансовых активов Группы по кредитным рейтингам.

	AAA	AA	A	BBB	<BBB-	Кредит- ный рей- тинг не присвоен	Итого
31 декабря 2017 года							
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
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	-	-	4.134.067	22.052	-	4.156.119
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	-	86.620	86.620
Итого	-	3.138	1.080	5.993.475	2.046.553	86.620	8.130.866
	AAA	AA	A	BBB	<BBB-	Кредит- ный рей- тинг не присвоен	Итого
31 декабря 2016 года							
Деньги и их эквиваленты	-	-	4.604	55	105.083	-	109.742
Деньги, ограниченные в использовании	-	-	-	426.636	-	-	426.636
Средства в банках	-	-	-	-	2.635.126	-	2.635.126
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	-	-	2.525.010	22.054	-	2.547.064
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	-	46.162	46.162
Итого	-	-	4.604	2.951.701	2.762.263	46.162	5.764.730

(в тысячах тенге, если не указано иное)

25. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Максимальная подверженность кредитному риску (продолжение)

По состоянию на конец дней 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 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 размещались на вклады в банках второго уровня сроком не более двух лет. Перечень банков второго уровня, в которых могли быть размещены вклады Биржи, регулярно пересматривался и утверждался Инвестиционным комитетом Биржи.

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

Более того, согласно Политике Биржи средства участников торгов не размещаются в какие-либо инструменты, а находятся на корреспондентских счетах 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.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

25. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

Таблица представлена на основе информации, предоставляемой руководству Группы:

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес. – 1 год	1 год – 5 лет	Свыше 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2017 года, итого
Финансовые активы							
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
Итого финансовых активов	2.666.087	1.776.431	2.708.549	982.052	-	18.800	8.151.919
Финансовые обязательства							
Обязательства перед членами Биржи по деньгам, ограниченным в использовании	1.859.408	-	-	-	-	-	1.859.408
Прочие финансовые обязательства	23.968	-	-	-	-	-	23.968
Итого финансовых обязательств	1.883.376	-	-	-	-	-	1.883.376
Нетто-позиция	782.711	1.776.431	2.708.549	982.052	-	18.800	6.268.543
Совокупный разрыв ликвидности на конец дня 31 декабря 2017 года	782.711	2.559.142	5.267.691	6.249.743	6.249.743	6.268.543	

(в тысячах тенге, если не указано иное)

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

	<i>До 1 мес.</i>	<i>1 мес. – 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 2016 года, итого</i>
Финансовые активы							
Деньги и их эквиваленты	109.742	-	-	-	-	-	109.742
Деньги, ограниченные в использовании	426.636	-	-	-	-	-	426.636
Средства в банках	555.401	1.933.079	146.646	-	-	-	2.635.126
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	2.253	-	-	18.800	21.053
Инвестиции, удерживаемые до погашения	559.341	961.619	1.004.050	22.054	-	-	2.547.064
Прочие финансовые активы	46.162	-	-	-	-	-	46.162
Итого финансовых активов	1.697.282	2.894.698	1.152.949	22.054	-	18.800	5.785.783
Финансовые обязательства							
Обязательства перед членами Биржи по деньгам, ограниченным в использовании	426.636	-	-	-	-	-	426.636
Прочие финансовые обязательства	17.351	-	-	-	-	-	17.351
Итого финансовых обязательств	443.987	-	-	-	-	-	443.987
Нетто-позиция	1.253.295	2.894.698	1.152.949	22.054	-	18.800	5.341.796
Совокупный разрыв ликвидности на конец дня 31 декабря 2016 года	1.253.295	4.147.993	5.300.942	5.322.996	5.322.996	5.341.796	

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.

Руководство и Инвестиционный комитет Биржи отвечают за управление активами и обязательствами Биржи. Для измерения воздействия процентного риска на справедливую рыночную стоимость финансовых инструментов Биржа 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.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

25. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ (продолжение)**Рыночный риск (продолжение)***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, имеющиеся в наличии для продажи.

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

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 2017 года и 31 декабря 2016 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, имеющихся в наличии для продажи, с фиксированными ставками.

Влияние на прибыль до уплаты налога на стоимость активов по состоянию на конец дней 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года представлено следующим образом.

	31 декабря 2017года		31 декабря 2016года	
	Процентная ставка +2 %	Процентная ставка -2 %	Процентная ставка +2 %	Процентная ставка -2 %
Прибыль до налогообложения и капитал	123	(101)	109	(109)
Влияние на капитал	18	(15)	16	(16)

Валютный риск

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

В соответствии с положениями Политики инвестирования собственные активы могут быть инвестированы в долговые ценные бумаги, размещены на вклады в банки второго уровня, а также допускаются операции автоматического репо с государственными ценными бумагами. Перечень банков второго уровня, в которые Биржа вправе размещать деньги на вклад, устанавливается Инвестиционным комитетом Биржи с учетом особенностей, установленных Политикой инвестирования собственных активов. При этом объекты инвестирования, составляющие инвестиционный портфель собственных активов, могут быть номинированы в тенге, долларах США и евро.

	31 декабря 2017			
	Тенге	Доллар США	Евро	Прочие года, итого
Финансовые активы				
Деньги и их эквиваленты	76.341	25.568	372	97
Деньги, ограниченные в использовании	1.859.408	-	-	-
Средства в банках	1.678.330	248.011	-	-
Инвестиции, удерживаемые до погашения	4.156.119	-	-	-
Прочие финансовые активы	86.620	-	-	-
Итого финансовых активов	7.856.818	273.579	372	97

(в тысячах тенге, если не указано иное)

25. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ (продолжение)**Валютный риск (продолжение)**

	<i>Тенге.</i>	<i>Доллар США</i>	<i>Евро</i>	<i>Прочие</i>	<i>31 декабря 2016 года, итого</i>
Финансовые активы					
Деньги и их эквиваленты	52.747	51.638	5 295	62	109.742
Деньги, ограниченные в использовании	426.636	-	-	-	426.636
Средства в банках	2.488.480	146.646	-	-	2.635.126
Инвестиции, удерживаемые до погашения	2.547.064	-	-	-	2.547.064
Прочие финансовые активы	46.162	-	-	-	46.162
Итого финансовых активов	5.561.089	198.284	5 295	62	5.764.730

По состоянию на конец дней 31 декабря 2017 и 2016 годов значительная часть финансовых активов (2017 год – 96,63 %, 2016 – 96,47 %) и все финансовые обязательства деноминированы в казахстанских тенге, что подразумевает низкий уровень валютного риска. Следовательно, Группа не подвержена значительному риску изменения курсов обмена иностранных валют.

Ограничения анализа чувствительности

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

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

Ценовой риск

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

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.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

25. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ (продолжение)

Операционный риск (продолжение)

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 целей управления непрерывностью деятельности Биржи и снижения операционного риска вследствие сбоя в работе систем Биржей был создан резервный центр в ассоциированной организации ТОО "РТРС".

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.

26. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Не было существенных событий после отчетной даты.

27. ДАТА УТВЕРЖДЕНИЯ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, была утверждена к выпуску руководством Группы 26 марта 2018 года.