

**АО «Казахстанская фондовая биржа»
Отдельная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года,
и Отчет независимого аудитора**

СОДЕРЖАНИЕ**АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. Организация.....	6
2. Основы подготовки финансовой отчетности	8
3. Основные принципы учетной политики.....	14
4. Доходы по услугам и комиссиям	24
5. Процентные доходы	24
6. Резерв под обесценение активов, по которым начисляются проценты, и прочие операции.....	24
7. Чистая прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой	25
8. Прочий доход	25
9. Операционные расходы	25
10. Корпоративный подоходный налог	26
11. Прибыль на акцию	27
12. Финансовые активы/(обязательства) центрального контрагента	27
13. Деньги и их эквиваленты	28
14. Средства в банках	28
15. Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	28
16. Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости и операции обратное репо	29
17. Основные средства	30
18. Нематериальные активы	31
19. Прочие активы.....	32
20. Прочие обязательства	32
21. Средства клиринговых участников	32
22. Операции репо.....	33
23. Уставный капитал.....	33
24. Договорные и условные обязательства.....	34
25. Операции со связанными сторонами	35
26. Справедливая стоимость финансовых инструментов	37
27. Политика управления рисками	38
28. События после отчетной даты	45
29. Дата утверждения отдельной финансовой отчетности	45

Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

Руководство АО «Казахстанская фондовая биржа» (далее – Компания) несет ответственность за подготовку отдельной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Компании по состоянию на конец дня 31 декабря 2019 года, а также финансовые результаты ее деятельности, движение денег и изменения собственного капитала за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - МСФО).

При подготовке отдельной 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 Компании;
- оценку способности Компании продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство Компании также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение надежной системы внутреннего контроля в Компании;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Компании, а также предоставление на любую дату информации достаточной точности о финансовом положении Компании 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 Компании;
- выявление и предотвращение фактов финансовых и прочих злоупотреблений.


Отдельная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, была утверждена к выпуску руководством Компании 17 апреля 2020 года.

От имени руководства


Алдамберген А. О.
Председатель Правления

17 апреля 2020 года
Алматы, Казахстан




Акымбекова С. У.
Главный бухгалтер



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 отдельной финансовой отчетности АО «Казахстанская фондовая биржа» (далее – Компания), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на конец дня 31 декабря 2019 года, отчета о совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денег за год, закончившийся на указанную дату, а также краткого описания основных положений учетной политики и прочих пояснительных примечаний.

По нашему мнению, прилагаемая отдельная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно представляет финансовое положение Компании на конец дня 31 декабря 2019 года, а также финансовые результаты ее деятельности и движение денег за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Основание для выражения мнения

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

Прочая информация

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

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

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

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за отдельную финансовую отчетность

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

При подготовке отдельной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Компании 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 Компанию, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор подготовки отдельной финансовой отчетности Компании.

Ответственность аудитора за аудит отдельной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что отдельная 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 Компании;
- 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 Компании 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 Компания 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



«17» апреля 2020 года

Аудитор Ирина Литвинчик



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

Республика Казахстан, г. Алматы

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2019 года


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

	Прим.	Год, закончившийся	
		31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Доходы по услугам и комиссии	4	2.440.670	2.330.291
Процентные доходы	5	1.706.859	671.598
Формирование резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты, и прочие операции	6	(6.125)	(4.535)
Чистый (убыток)/прибыль по операциям с иностранной валютой	7	188	7.906
Дивиденды полученные	25	5.149	9.189
Прочий доход	8	108.967	62.384
Операционные доходы		4.255.708	3.076.833
Процентные расходы	5	(31.255)	
Операционные расходы	9	(1.809.666)	(1.913.257)
Прибыль до налогообложения		2.414.787	1.163.576
Расходы по корпоративному подоходному налогу	10	(220.889)	(175.011)
Чистая прибыль		2.193.898	988.565
Прочий совокупный доход			
<i>Прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в текущем или последующем периодах</i>			
Чистый нереализованный убыток от переоценки инвестиций, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(44)	(44)
Прочий совокупный доход		(44)	(44)
Итого совокупный доход		2.193.854	988.521
Прибыль в расчете на одну акцию			
Базовая и разводненная (тенге)	11	2.251,59	1.049,42

От имени руководства¹


Алдамбергенов А.О.
Председатель Правления

17 апреля 2020 года
Алматы, Казахстан

Акымбекова С.У.
Главный бухгалтер

¹ Здесь и далее в отдельной финансовой отчетности Компании 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».


ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

За год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах казахстанских тенге)

	Прим.	31 декабря 2019 года ²	31 декабря 2018 года
Активы			
Деньги и их эквиваленты	13	20.243.563	26.695.041
Средства в банках	14	1.377.794	1.145.303
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	15	21.053	21.053
Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости	16	18.770.472	18.593.240
Инвестиции в дочерние организации	1	12.852	12.852
Финансовые активы центрального контрагента	12	961.946	3.341.113
Операции обратное репо	16	27.274.727	-
Авансы выданные	20	4.034	4.894
Основные средства	17	1.396.664	1.333.020
Нематериальные активы	18	720.136	146.143
Активы, предназначенные для продажи		92.495	100.325
Предоплата по текущему корпоративному подоходному налогу		20.468	-
Прочие активы	19	121.705	166.153
Итого активов		71.017.909	51.559.137
Обязательства и капитал			
Обязательства			
Средства клиринговых участников	21	32.857.039	39.141.386
Финансовые обязательства центрального контрагента	12	961.946	3.341.113
Операции репо	22	25.321.727	-
Авансы полученные		48.348	65.690
Обязательства по текущему налогу на прибыль		-	18.919
Обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу	10	74.087	24.360
Прочие обязательства	20	371.175	73.455
Итого обязательств		59.634.322	42.664.923
Капитал			
Уставный капитал	23	2.661.775	2.366.256
Выкупленные собственные долевые инструменты		(62.076)	(62.076)
Резерв по переоценке инвестиций, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		13	57
Резерв переоценки основных средств	17	179.490	179.893
Прочие фонды		1.750.000	1.750.000
Нераспределенная прибыль		6.854.385	4.660.084
Итого капитал		11.383.587	8.894.214
Итого обязательства и капитал		71.017.909	51.559.137

От имени руководства



Алдамберген А. Б.
Председатель Правления

17 апреля 2020 года
Алматы, Казахстан




Акымбекова С. У.
Главный бухгалтер

² Здесь и далее в отдельной финансовой отчетности Компании и в примечаниях к ней под 31 декабря какого – либо года понимается по состоянию на 24.00 алматинского времени 31 декабря данного года.


ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2019 года


(в тысячах казахстанских тенге)

	Уставный капитал	Выкупленные собственные доли/инструменты	Резерв по переоценке инвестиций, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Резерв переоценки основных средств	Прочие фонды	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
31 декабря 2017 года	2.366.256	-	101	180.296	240.000	5.184.233	7.970.886
Резервы под ожидаемые кредитные убытки в связи с применением МСФО 9	-	-	-	-	-	(3.117)	(3.117)
Выкуп собственных акций	-	(62.076)	-	-	-	-	(62.076)
Прочий совокупный убыток	-	-	(44)	-	-	-	(44)
Перенос переоценки основных средств при амортизации	-	-	-	(403)	-	403	-
Увеличение размера резервного капитала	-	-	-	-	1.510.000	(1.510.000)	-
Чистая прибыль за год	-	-	-	-	-	988.565	988.565
Итого совокупный доход	-	(62.076)	(44)	(403)	1.510.000	(524.149)	923.328
31 декабря 2018 года	2.366.256	(62.076)	57	179.893	1.750.000	4.660.084	8.894.214
Поступления от увеличения уставного капитала в форме простых акций	295.519	-	-	-	-	-	295.519
Чистый доход от переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	-	-	(44)	-	-	-	(44)
Перенос переоценки основных средств при амортизации	-	-	-	(403)	-	403	-
Чистая прибыль за год	-	-	-	-	-	2.193.898	2.193.898
Итого совокупный доход	295.519	-	(44)	(403)	-	2.194.301	2.489.373
31 декабря 2019 года	2.661.775	(62.076)	13	179.490	1.750.000	6.854.385	11.383.587


От имени руководства



Алдамбергенов А.Ж.
Председатель Правления



17 апреля 2020 года
Алматы, Казахстан



Акымбекова С.У.
Главный бухгалтер

Примечания на страницах с 6-45 являются неотъемлемой частью настоящей отдельной финансовой отчетности

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕГ


За год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах казахстанских тенге)

	<i>Прим.</i>	Год, закончившийся 31 декабря 2019 года	Год, закончившийся 31 декабря 2018 года
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		2.414.787	1.163.576
Корректировки неденежных статей			
Резерв под обесценение активов	6	3.257	(885)
Перенос переоценки основных средств при амортизации		-	-
Чистое изменение в справедливой стоимости инвестиций, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(44)	(44)
Убыток от выбытия основных средств		6.322	443
Убыток от обесценения актива, предназначенного для продажи		5.032	-
Убыток от обесценения инвестиций в ассоциированную компанию		-	37.473
Доходы по дивидендам		(5.149)	(4.391)
Начисленный процентный доход	5	(1.706.815)	(671.554)
Износ и амортизация	17,18	121.486	129.684
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		838.876	654.302
Изменения в операционных активах и обязательствах			
<i>Увеличение / (уменьшение) операционных активов</i>			
<i>Операции обратное репо</i>		(27.274.727)	-
Средства клиринговых участников		6.787.216	1.859.408
Средства в банках		(230.925)	772.495
Авансы выданные		860	1.137
Прочие активы		39.622	(53.049)
<i>Увеличение / (уменьшение) операционных обязательств</i>			
Обязательства по средствам клиринговых участников		(13.067.231)	37.281.978
Операции репо		25.321.727	-
Авансы полученные		(17.342)	14.404
Прочие обязательства		297.720	17.965
Поступление / (выбытие) денег от операционной деятельности до налогообложения		(7.304.204)	40.548.640
Проценты полученные		1.707.422	674.150
Уплаченный корпоративный подоходный налог		(210.549)	(34.758)
Чистое поступление от / (использование в) операционной деятельности		(5.807.331)	41.188.032

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕГ (продолжение)


	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря 2019 года	Год, закончившийся 31 декабря 2018 года
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств	17	(152.935)	(35.950)
Приобретение нематериальных активов		(596.772)	(12.388)
Заработная плата и прочие затраты, капитализируемые в нематериальные активы		(12.940)	(13.880)
Поступления от продажи основных средств		-	-
Приобретение инвестиций, учитываемых по амортизированной стоимости		(177.019)	(14.433.760)
Ликвидация дочерней организации		-	8.930
Дивиденды полученные		-	1.036
Чистое использование денег в инвестиционной деятельности		(939.666)	(14.486.012)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступление (выбытие) денег от операций с собственными долевыми инструментами		295.519	(62.076)
Чистое поступление от / (использование в) финансовой деятельности		295.519	(62.076)
Чистое увеличение/(уменьшение) в деньгах и их эквивалентах		(6.451.478)	26.639.944
Деньги и их эквиваленты на начало года	13	26.695.041	55.097
Деньги и их эквиваленты на конец года	13	20.243.563	26.695.041

От имени руководства


 Алдамбергенов А.О.
 Председатель Правления

17 апреля 2020 года
 Алматы, Казахстан




 Акыббекова С.У.
 Главный бухгалтер

*(в тысячах казахстанских 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. Лицензия дает право на осуществление следующих видов деятельности на рынке ценных бумаг:
 - деятельность по организации торговли ценными бумагами и иными финансовыми инструментами;
 - клиринговая деятельность по сделкам с финансовыми инструментами на рынке ценных бумаг;
- 2) лицензия на проведение банковских операций в национальной и иностранной валюте от 05 сентября 2019 года № 4.3.8, выданная Национальным Банком Республики Казахстан. Лицензия дает право на проведение следующих банковских операций:
 - открытие и ведение корреспондентских счетов банков и организаций, осуществляющих отдельные виды банковских операций;
 - переводные операции: выполнение поручений физических и юридических лиц по платежам и переводам денег;
 - открытие и ведение банковских счетов юридических лиц;
 - организация обменных операций с иностранной валютой, за исключением организации обменных операций с наличной иностранной валютой.

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

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

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

По состоянию на конец дней 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 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 2019 года, %	31 декабря 2018 года, %
Акционеры		
ГУ Национальный Банк Республики Казахстан	49,11	50,10
АО «Коммеск-Омир»	8,54	-
АО «Народный сберегательный банк Казахстана»	7,59	7,75
ТОО «CENTRICA»	-	6,88
Другие (владеющие по отдельности менее 5 %)	34,76	35,27
Итого	100,00	100,00

1. ОРГАНИЗАЦИЯ (продолжение)

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 2019 года и 31 декабря 2018 года, контролирующей стороной Компании является Национальный Банк Республики Казахстан (далее – НБРК).

За год, закончившийся 31 декабря 2019 года, Компания имела следующие дочерние организации:

<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>
TOO «eTrade.kz»	Казахстан	100	12.852	Информационные технологии
			<u>12.852</u>	

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года, Компания имела следующие дочерние организации:

<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>
TOO «eTrade.kz»	Казахстан	100	12.852	Информационные технологии
			<u>12.852</u>	

2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Основа бухгалтерского учета

Настоящая отдельная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО). Отдельная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением принципа, отмеченного в разделе «Основные положения учетной политики», например, финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, основные средства групп: здание, земля, транспортные средства, оценивались по справедливой стоимости.

Данная отдельная финансовая отчетность была выпущена в дополнение к консолидированной финансовой отчетности Компании. Консолидированная финансовая отчетность Компании была утверждена к выпуску руководством Компании 17 апреля 2020 года.

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

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

Функциональная валюта

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

Применение новых и пересмотренных МСФО

Принципы учета, принятые при составлении отдельной финансовой отчетности, соответствуют принципам, применявшимся при составлении отдельной финансовой отчетности Компании за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, за исключением принятых новых стандартов и интерпретаций, вступивших в силу с 1 января 2019 года. Компания не применяла досрочно стандарты, интерпретации или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

Характер и влияние этих изменений рассматриваются ниже.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 заменяет МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «*Определение наличия в соглашении признаков аренды*», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «*Операционная аренда - стимулы*» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «*Определенные сущности операций, имеющих юридическую форму аренды*». Стандарт устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде и требует, чтобы арендаторы отражали все договоры аренды с использованием единой модели учета в балансе. Арендатор вправе принять решение о неприменении требований по использованию единой модели учета в отношении следующих позиций:

- краткосрочная аренда;
- аренда, в которой базовый актив имеет низкую стоимость.

Так как Компания выступает в качестве арендатора по договорам краткосрочной аренды, либо аренды, в которой базовый актив имеет низкую стоимость, арендные платежи по такой аренде признаются в качестве расходов линейным методом в течении срока аренды. Таким образом, применение МСФО (IFRS) 16 не оказало влияния на учет договоров аренды, по которым Компания является арендатором. Следовательно, сравнительная информация, представленная в настоящей отдельной финансовой отчетности, не пересчитывалась.

Порядок учета для арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 практически не изменяется по сравнению с МСФО (IAS) 17. Арендодатели будут продолжать классифицировать аренду, используя те же принципы классификации, что и в МСФО (IAS) 17, выделяя при этом два вида аренды: операционную и финансовую. Таким образом, применение МСФО (IFRS) 16 не оказало влияния на учет договоров аренды, по которым Компания является арендодателем.

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Применение новых и пересмотренных МСФО (продолжение)

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»

Разъяснение рассматривает порядок учета налогов на прибыль в условиях существования неопределенности в отношении налоговых трактовок, что влияет на применение МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль». Разъяснение не применяется к налогам или сборам, которые не относятся к сфере применения МСФО (IAS) 12, а также не содержит особых требований, касающихся процентов и штрафов, связанных с неопределенными налоговыми трактовками. В частности, разъяснение рассматривает следующие вопросы:

- ▶ рассматривает ли организация неопределенные налоговые трактовки отдельно;
- ▶ допущения, которые организация делает в отношении проверки налоговых трактовок налоговыми органами;
- ▶ как организация определяет налогооблагаемую прибыль (налоговый убыток), налоговую базу, неиспользованные налоговые убытки, неиспользованные налоговые льготы и ставки налога;
- ▶ как организация рассматривает изменения фактов и обстоятельств.

Организация должна решить, рассматривать ли каждую неопределенную налоговую трактовку по отдельности или вместе с одной или несколькими другими неопределенными налоговыми трактовками. Необходимо использовать подход, который позволит с большей точностью предсказать результат разрешения неопределенности. Компания применяет значительное суждение при выявлении неопределенности в отношении правил исчисления налога на прибыль. Поскольку Компания осуществляет свою деятельность в сложной международной среде, она проанализировала, оказывает ли применение данного разъяснения влияние на ее отдельную финансовую отчетность. Учитывая то, что Компания выполняет требования налогового законодательства, Компания пришла к выводу, что принятие применяемых ею налоговых трактовок (в том числе трактовок, применяемых ее дочерними организациями) налоговыми органами является вероятным. Данное разъяснение не оказало влияния на отдельную финансовую отчетность Компании.

Поправки МСФО (IFRS) 9 - «Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением»

Согласно МСФО (IFRS) 9 долговой инструмент может оцениваться по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход при условии, что предусмотренные договором денежные потоки являются «исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга» (критерий «денежных потоков») и инструмент удерживается в рамках соответствующей бизнес-модели, позволяющей такую классификацию. Поправки к МСФО (IFRS) 9 разъясняют, что финансовый актив удовлетворяет критерию «денежных потоков» независимо от того, какое событие или обстоятельство приводит к досрочному расторжению договора, а также независимо от того, какая сторона выплачивает или получает обоснованное возмещение за досрочное расторжение договора. Данные поправки не оказали влияния на отдельную финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IAS) 19 - «Внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе»

Поправки к МСФО (IAS) 19 рассматривают порядок учета в случаях, когда внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе происходит в течение отчетного периода. Поправки разъясняют, что если внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе происходит в течение годового отчетного периода, организация должна определить стоимость услуг текущего периода применительно к оставшейся части периода после внесения изменений в программу, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе, исходя из актуарных допущений, использованных для переоценки чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами, отражающих вознаграждения, предлагаемые по программе, и активы программы после данного события. Организация также должна определить чистую величину процентов применительно к оставшейся части периода после внесения изменений в программу, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе. Данные поправки не оказали влияния на отдельную финансовую отчетность Компании.

2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**Применение новых и пересмотренных МСФО (продолжение)****Поправки к МСФО (IAS) 28 - «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия»**

Поправки разъясняют, что организация должна применять МСФО (IFRS) 9 к долгосрочным вложениям в ассоциированную организацию или совместное предприятие, к которым не применяется метод долевого участия, но которые, в сущности, составляют часть чистой инвестиции в ассоциированную организацию или совместное предприятие (долгосрочные вложения). Данное разъяснение является важным, поскольку оно подразумевает, что к таким долгосрочным вложениям применяется модель ожидаемых кредитных убытков в МСФО (IFRS) 9.

В поправках также разъясняется, что при применении МСФО (IFRS) 9 организация не принимает во внимание убытки, понесенные ассоциированной организацией или совместным предприятием, либо убытки от обесценения чистой инвестиции, признанные в качестве корректировок чистой инвестиции в ассоциированную организацию или совместное предприятие, возникающих вследствие применения МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия».

Данные поправки не оказали влияния на отдельную финансовую отчетность Компании, поскольку у Компании отсутствуют рассматриваемые в них долгосрочные вложения в ассоциированную организацию или совместное предприятие.

Ежегодные усовершенствования МСФО за период 2016-2019 гг.**МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов»**

В поправках разъясняется, что если организация получает контроль над бизнесом, который является совместной операцией, то она должна применять требования в отношении объединения бизнесов, осуществляемого поэтапно, включая переоценку ранее имевшихся долей участия в активах и обязательствах совместной операции по справедливой стоимости. При этом приобретатель должен переоценить всю имевшуюся ранее долю участия в совместных операциях.

Данные поправки не оказали влияния на отдельную финансовую отчетность Компании ввиду отсутствия у нее подобных операций в представленных периодах.

МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство»

Сторона, которая является участником совместных операций, но не имеет совместного контроля, может получить совместный контроль над совместными операциями, деятельность в рамках которых представляет собой бизнес, как этот термин определен в МСФО (IFRS) 3. В поправках разъясняется, что в таких случаях ранее имевшиеся доли участия в данной совместной операции не переоцениваются. Данные поправки не оказали влияния на отдельную финансовую отчетность Компании ввиду отсутствия у нее операций, в рамках которых она получает совместный контроль.

МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»

Поправки разъясняют, что налоговые последствия в отношении дивидендов в большей степени связаны с прошлыми операциями или событиями, которые генерировали распределяемую прибыль, чем с распределениями между собственниками. Следовательно, организация должна признавать налоговые последствия в отношении дивидендов в составе прибыли или убытка, прочего совокупного дохода или собственного капитала в зависимости от того, где организация первоначально признала такие прошлые операции или события. При первом применении данных поправок организация должна применять их к налоговым последствиям в отношении дивидендов, признанных на дату начала самого раннего сравнительного периода или после этой даты.

Поскольку действующая политика Компании соответствует требованиям поправок, их применение не оказало влияния на отдельную финансовую отчетность Компании.

МСФО (IAS) 23 «Затраты по заимствованиям»

Поправки разъясняют, что организация должна учитывать займы, полученные специально для приобретения квалифицируемого актива, в составе займов на общие цели, когда завершены практически все работы, необходимые для подготовки этого актива к использованию по назначению или продаже. Организация должна применять данные поправки в отношении затрат по заимствованиям, понесенных на дату начала годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет данные поправки, или после этой даты. Применение данных поправок не оказало влияния на отдельную финансовую отчетность Компании.

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Применение новых и пересмотренных МСФО (продолжение)

Новые стандарты, интерпретации и поправки, еще не вступившие в силу.

Существует ряд стандартов, поправок к стандартам и интерпретаций, которые были выпущены КМСФО и вступают в силу в будущих отчетных периодах, которые Компания решила не принимать на ранней стадии. Наиболее важными из них являются следующие, которые вступают в силу для периода, начинающегося 1 января 2020 года:

- МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности»;
- МСБУ 8 «Учетная политика, изменения в учетных оценках и ошибки» (поправка - определение существенности);
- МСФО 3 Объединение бизнеса (Поправка - определение бизнеса);
- Пересмотренная концептуальная основа для финансовой отчетности.

Компания в настоящее время оценивает влияние этих новых стандартов и поправок к бухгалтерскому учету.

Компания не ожидает, что какие-либо другие стандарты, выпущенные КМСФО, но еще не вступившие в силу, окажут существенное влияние на Компанию. Ниже приведен список других новых и измененных стандартов, которые на момент написания были выпущены КМСФО, но которые вступят в силу в будущие периоды:

- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (вступает в силу 1 января 2021 года). В июне 2019 года Совет по МСФО опубликовал предварительный проект поправок к МСФО 17, включая перенос даты его вступления в силу до 1 января 2022 года. На момент подготовки отчетности проект поправок не был завершен.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Доходы

Доход признаётся в том случае, если получение экономических выгод Компанией оценивается как вероятное, и если выручка может быть надёжно оценена, вне зависимости от времени осуществления платежа. Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению вознаграждения с учётом определённых в договоре условий платежа и за вычетом налогов или пошлин. Компания анализирует заключаемые ею договоры, предусматривающие получение выручки, в соответствии с определёнными критериями с целью определения того, выступает ли она в качестве принципала или агента. Компания пришла к выводу, что она выступает в качестве принципала по всем таким договорам.

Деятельность осуществляется посредством отдельных идентифицируемых договоров с покупателями.

Компания признает выручку, чтобы отразить предоставление потребителям обещанных услуг в сумме возмещения, которое Компания, по ее ожиданиям, будет иметь право получить в обмен на оказанные услуги за вычетом всех скидок, возвратов.

Компания, при признании выручки, осуществляет следующие шаги:

- 1) идентификация договора с потребителем;
- 2) идентификация обязательства, подлежащего исполнению в рамках договора;
- 3) определение цены сделки;
- 4) распределение цены сделки между отдельными обязанностями, подлежащими исполнению в рамках договора;
- 5) признание выручки в момент (или по мере) исполнения обязанности, подлежащей исполнению в рамках договора.

Согласно МСФО (IFRS) 15 Компания признает выручку, связанную с оказываемыми Компанией услугами, в течение периода, поскольку клиенты одновременно получают и потребляют выгоды, предоставляемые Компанией.

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 Биржей от какой-либо организации в качестве ежемесячных членских взносов, признается ежемесячно на постоянной основе до тех пор, пока данная организация является членом Биржи. Доходы по ежегодным листинговым сборам признаются в течение 12-месячного периода, к которому они относятся.

Признание процентных доходов

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

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

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

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

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Доходы (продолжение)

Авансовые платежи, полученные от клиентов

В соответствии с МСФО (IFRS) 15 в отношении краткосрочных авансовых платежей Биржа использовала упрощение практического характера. Согласно данному упрощению, Биржа не будет корректировать обещанную сумму возмещения с учетом влияния значительного компонента финансирования

в договорах, если в момент заключения договора Компания ожидает, что период между передачей Биржей обещанных услуг клиенту и оплатой клиента такой услуги не более одного года.

Представление договоров с покупателями

Если сторона договора исполнила какие-либо обязанности по договору, Биржа представляет договор в отчете о финансовом положении либо в качестве актива по договору, либо в качестве обязательства по договору, в зависимости от соотношения между исполнением организацией обязательств по договору и платежами покупателя. Биржа представляет отдельно в качестве дебиторской задолженности безусловные права на возмещение.

Актив по договору является правом Биржи на получение возмещения в обмен на товары или услуги, переданные организацией покупателю. Биржа оценивает актив по договору на предмет обесценения в соответствии с МСФО (IFRS) 9.

Дебиторская задолженность - это право организации на возмещение, которое является безусловным. Право на возмещение является безусловным, если наступление момента, когда такое возмещение становится подлежащим выплате, обусловлено лишь течением времени. Компания признает дебиторскую задолженность, если у нее имеется существующее право на получение платежа, даже если такая сумма может подлежать возврату в будущем. Биржа учитывает дебиторскую задолженность в соответствии с МСФО (IFRS) 9.

Если покупатель выплачивает возмещение либо у Биржи имеется право на сумму возмещения, которое является безусловным (т. е. дебиторская задолженность), прежде, чем Биржа передаст услугу покупателю, Компания должна представить договор как обязательство по договору, в момент осуществления платежа или в момент, когда платеж становится подлежащим оплате (в зависимости от того, что происходит ранее). Обязательство по договору - это обязанность Биржи передать покупателю услуги, за которые организация получила возмещение (либо возмещение за которые подлежит уплате) от покупателя.

Требование к представлению и раскрытию информации

Биржа детализировала информацию о выручке, признанной по договорам с покупателями, по категориям, отражающим то, каким образом экономические факторы влияют на характер, величину, сроки и неопределенность возникновения выручки и денежных потоков. Раскрытие информации о детализированной выручке рассматривается в [Примечании 8](#).

Классификация и оценка финансовых активов

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

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

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

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Классификация и оценка финансовых обязательств (продолжение)

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.

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

Обесценение

Биржа использует модель прогнозных ожидаемых кредитных убытков (далее - ОКУ). Ожидаемые кредитные убытки рассчитываются как разница между денежными потоками, причитающимися Бирже в соответствии с договором и всеми денежными потоками, которые Биржа ожидает получить. Недополучение затем дисконтируется по ставке, примерно равной первоначальной эффективной процентной ставке по данному активу.

В отношении дебиторской задолженности Биржа применила упрощенный подход, предусмотренный стандартом, и рассчитала ОКУ за весь срок. Биржа использовало матрицу оценочных резервов, опираясь на свой прошлый опыт возникновения кредитных убытков, скорректированный с учетом прогнозных факторов, специфичных для заемщиков и общих экономических условий. В случае других долговых финансовых активов ОКУ рассчитываются за 12 месяцев. Однако в случае значительного увеличения кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания оценочный резерв под убытки оценивается в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок.

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

Деньги и их эквиваленты

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

Средства клиринговых участников

Большую часть средств клиринговых участников, составляют деньги членов валютного рынка, размещенные на корреспондентских счетах Биржи на отчетную дату в целях осуществления операций на следующий торговый день. Дополнительно, в соответствии с внутренним документом Биржи «Правила осуществления клиринговой деятельности по сделкам с финансовыми инструментами» (далее - Правила) каждый клиринговый участник должен поддерживать определенный уровень обеспечения и гарантийного взноса на корреспондентском счете Биржи. Также, некоторые из клиринговых участников оставляют суммы денег в конце торгового дня на корреспондентском счете Биржи в целях осуществления торгов в следующий торговый день. Биржа признает их обязательствами перед клиринговыми участниками.

Средства в банках

В процессе своей деятельности Биржа 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.

*(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)***3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Активы и обязательства центрального контрагента**

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

Обеспечение центрального контрагента

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

Требования ЦК к размеру частичного обеспечения рассчитываются на основе внутренних методик Биржи и должны покрывать размер рыночного риска нетто-обязательств клирингового участника во всех финансовых инструментах перед ЦК. Финансовыми инструментами, принимаемые для частичного обеспечения на валютном рынке и рынке деривативов являются тенге и доллары США, перечисляемые участниками на корреспондентские счета Биржи. Коллективным обеспечением исполнения сделок перед клиринговыми участниками с частичным обеспечением являются клиринговые резервные и гарантийные фонды. Резервные фонды формируются за счет собственных средств Биржи для каждого биржевого рынка. Гарантийные фонды формируются на основе гарантийных взносов клиринговых участников.

Основные средства

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

После первоначального признания основные средства учитываются:

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

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

Биржа 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 отдельном отчете Биржи о совокупном доходе в том периоде, в котором они были понесены.

Амортизация основных средств включается в отдельный отчет Биржи 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 Биржи.

	<i>Сроки в годах, используемые в 2019 году</i>
Здания	40
Машины и оборудование	3-15
Транспортные средства	6,7
Прочее	6-10

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

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 Биржа 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 (Биржа осуществляет капитализацию вознаграждения работников, непосредственно занимающихся доработкой программных продуктов, на основании отчетов о проделанной работе, в случае соответствия таких работ всем вышеуказанным требованиям);
- 3) любых затрат, которые непосредственно относятся на создаваемый актив, таких как пошлины за регистрацию юридического права, патентов и лицензий, использованных для создания актива.

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

Ниже приведены оценочные сроки полезной службы нематериальных активов:

	<i>Сроки в годах, используемые в 2019 году</i>
Внутренне разрабатываемое программное обеспечение	3-9
Прочее программное обеспечение и лицензии	5
Прочие НМА	5

Резервы

Резервы отражаются в учете, когда у Биржи есть обязательства (юридические или подразумеваемые), возникшие в результате прошлых событий, и существует высокая вероятность того, что Биржа 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.

*(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)***3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность**

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

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

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

Иностранные валюты

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

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

	<u>31 декабря</u> <u>2019 года</u>	<u>31 декабря</u> <u>2018 года</u>
KZT/1 USD	381,18	384,20
KZT/1 EUR	426,85	439,37
KZT/1 RUR	6,17	5,52
KZT/1GBR	499,99	488,13

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 Биржи, включают:

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

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Резервы и фонды в составе капитала (продолжение)

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

	<i>31 декабря 2019 года</i>	<i>31 декабря 2018 года</i>
фонд для торговли с фьючерсными валютными контрактами	70.000	70.000
фонд для торговли с индексными фьючерсными контрактами	100.000	100.000
клиринговый резервный фонд по сектору «фондовый» биржевой рынок	80.000	80.000
клиринговый резервный фонд валютного рынка	1.500.000	1.500.000

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

Инвестиции в дочерние организации

Дочерняя организация – организация, включая необъединенную организацию, такую как товарищество, которая находится под управлением Компании. Инвестиции в дочерние организации учитываются в отдельной финансовой отчетности по первоначальной стоимости за вычетом убытка от обесценения (при наличии такового).

Налогообложение

Расходы по корпоративному подоходному налогу состоят из текущего и отложенного налогов и отражаются в отчете Компании 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 налоговый доход и убыток.

Актив по отложенному налогу признается только в той степени, в которой 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.

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

- Компания 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.

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Аренда

В момент заключения договора Биржа оценивает, является ли соглашение арендой либо содержит ли оно признаки аренды. Иными словами, Биржа определяет, передает ли договор право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение.

Биржа в качестве арендатора

Биржа применяет единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, за исключением краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью. Биржа признает обязательства по аренде в отношении осуществления арендных платежей и активы в форме права пользования, которые представляют собой право на использование базовых активов.

Биржа признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (т. е. дату, на которую базовый актив становится доступным для использования). Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательств по аренде. Первоначальная стоимость активов в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесенные первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до такой даты. Если договор аренды передает право собственности на базовый актив Бирже до конца срока аренды или если первоначальная стоимость актива в форме права пользования отражает намерение Биржи исполнить опцион на покупку, Биржа амортизирует актив в форме права пользования с даты начала аренды до конца срока полезного использования базового актива. В противном случае Биржа амортизирует актив в форме права пользования с даты начала аренды до более ранней из следующих дат: дата окончания срока полезного использования актива в форме права пользования или дата окончания срока аренды.

Активы в форме права пользования также подвергаются проверке на предмет обесценения.

В отношении краткосрочной аренды либо аренды, в которой базовый актив имеет низкую стоимость, Биржа признает арендные платежи в качестве расхода линейным методом в течение срока аренды.

Биржа в качестве арендодателя

Биржа классифицирует каждый из своих договоров аренды в качестве операционной аренды или финансовой аренды. Аренда классифицируется как финансовая аренда, если она подразумевает передачу практически всех рисков и выгод, связанных с владением базовым активом. Аренда классифицируется как операционная аренда, если она не подразумевает передачу практически всех рисков и выгод, связанных с владением базовым активом.

Биржа признает доход от финансовой аренды в течение срока аренды на основе графика, отражающего неизменную периодическую норму доходности по чистой инвестиции арендодателя в аренду.

Биржа признает арендные платежи по операционной аренде в качестве дохода линейным методом.

Оценка справедливой стоимости

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

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

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

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

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

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Оценка справедливой стоимости нефинансового актива принимает во внимание способность участника рынка генерировать экономические выгоды либо посредством наилучшего и наиболее эффективного использования актива, либо посредством его продажи другому участнику рынка, который использовал бы данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом. Биржа использует такие модели оценки, которые уместны в данных обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, и при этом позволяют максимально использовать релевантные наблюдаемые исходные данные и свести к минимуму использование ненаблюдаемых исходных данных.

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

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

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

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

На каждую отчетную дату руководство анализирует изменения стоимости активов и обязательств, которые необходимо повторно проанализировать или повторно оценить в соответствии с учетной политикой Биржи. Руководство и внешние оценщики Биржи периодически предоставляют результаты оценки независимым аудиторам Биржи, что предполагает обсуждение основных допущений, которые использовались при оценке.

Для целей раскрытия информации о справедливой стоимости Биржа классифицировала активы и обязательства на основе их характера, присущих им характеристик и рисков, а также применимого уровня в иерархии справедливой стоимости, как указано выше. Раскрытие информации о справедливой стоимости финансовых инструментов и нефинансовых активов, которые оцениваются по справедливой стоимости или справедливая стоимость которых должна раскрываться в финансовой отчетности, представлено в следующих примечаниях:

- Раскрытие информации о методах оценки, существенных оценках и допущениях (Примечания 3, 13, 15);
- Раскрытие количественной информации об иерархии справедливой стоимости (Примечание 26);
- Инвестиция в некотируемые акции (Примечание 15);
- Основные средства, учитываемые по модели учета по переоцененной стоимости (Примечание 17);
- Финансовые инструменты (включая отражаемые по амортизированной стоимости) (Примечание 16);

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Существенные бухгалтерские допущения и источники неопределенности в оценках

В процессе применения положений учетной политики Компании руководство делает предположения, оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые не являются очевидными из других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, которые считаются уместными в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок. Оценки и базовые суждения постоянно пересматриваются. Изменения в учетных оценках признаются в периоде, в котором пересматривается оценка, если изменение влияет только на тот период, или в периоде изменения и будущих периодах, если изменение влияет как на текущий, так и на будущие периоды.

Основные источники неопределенности в оценках

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

Активы, предназначенные для продажи

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

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

В течении 2019 года данный актив не был реализован, ввиду отсутствия согласований сторонами данной сделки. Косвенная доля участия НБРК в уставном капитале ТОО «РТРС», составляет 52.54%. Несмотря на это, руководство Биржи придерживается плана по реализации доли ТОО «РТРС» в соответствии с решением Совета директоров от 25 декабря 2018 года №38 «О реализации доли Биржи в ТОО «РТРС» и заключении сделки с АО «Центральным депозитарием ценных бумаг» и считает продажу данного актива в течении 2020 года высоковероятной.

Обесценение дебиторской задолженности

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

Упрощенный подход заключается в следующем.

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

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

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Существенные бухгалтерские допущения и источники неопределенности в оценках (продолжение)

Обесценение дебиторской задолженности (продолжение)

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

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

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

Биржа не рассматривает как просроченную задолженность пересмотр периодов и даты погашения задолженности по предоставленным активам. Биржа прекращает признание актива в бухгалтерском учете по задолженности, по которой созданы резервы (провизии) под ожидаемые кредитные убытки в размере 100%, либо не ожидается погашение данной задолженности, и по принятию всех мер по взысканию просроченной дебиторской задолженности, которые не привели к погашению должником суммы долга.

По состоянию на конец дней 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года общая стоимость дебиторской задолженности составляла 102.690 тыс. тенге и 146.175 тыс. тенге соответственно, а сумма резерва под обесценение составляла 10.761 тыс. тенге и 6.153 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 Компании, 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. Биржа считает, что ее начисления налоговых обязательств адекватны в отношении всех открытых для аудита отчетных периодов, основываясь на ее оценке многих факторов, включая прошлый опыт и интерпретацию налогового законодательства. Такая оценка основывается на оценках и допущениях и может включать целый ряд сложных суждений о будущих событиях. В случае если получившаяся в результате окончательная сумма налоговых обязательств отличается от суммы, признанной в отчетности, то такая разница может оказать влияние на расходы по налогам за период, в котором была проведена такая оценка.

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2019 года положения налогового законодательства, применимые к Бирже, интерпретированы корректно, все налоговые обязательства начислены в полном объеме.

Переоценка основных средств

Биржа оценивает здания, транспортные средства по переоцененной стоимости, и изменения их справедливой стоимости признаются в составе ПСД. Здания оценивались на основе операций с недвижимостью, имеющей схожий характер, месторасположение и состояние объектов. Переоценка основных средств проводится с достаточной регулярностью с тем, чтобы возможная разница между балансовой стоимостью основных средств и их расчетной справедливой стоимости на отчетную дату являлась незначительной. В 2017 году Биржа привлекала независимого оценщика с целью определения справедливой стоимости вышеуказанных активов по состоянию на 31 декабря 2017 г. Руководство Биржи считает, что по состоянию на 31 декабря 2019 года, балансовая стоимость основных средств Биржи соответствует/ близка их справедливой стоимости.

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Существенные бухгалтерские допущения и источники неопределенности в оценках (продолжение)

Оценка финансовых инструментов по справедливой стоимости

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

Обесценение нефинансовых активов

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

Судебные разбирательства

В соответствии с МСФО Биржа 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 Биржи принятия решений по различным оперативным и юридическим вопросам, находящимся вне сферы ее контроля. В случае возникновения судебных разбирательств, Биржа будет придерживаться политики пересмотра незавершенных судебных разбирательств, а также на каждую отчетную дату с тем, чтобы оценить необходимость формирования провизий. Существуют следующие факторы, учитываемые Биржей при принятии решений о формировании провизий: сущность иска, претензии или штрафа; сумма потенциального ущерба, который может быть понесен Биржей в результате неблагоприятного для нее исхода судебного разбирательства; ход судебного разбирательства (в том числе после даты составления финансовой отчетности, но до ее публикации); заключения юридических консультантов; предыдущий опыт подобных судебных разбирательств; любые решения руководства Биржи в отношении того, как реагировать на иск, претензии или штрафы. По состоянию на дату выпуска данной отдельной финансовой отчетности, судебных разбирательств в отношении Биржи не имелось.

Срок действия договоров аренды

Для определения фактически ожидаемых сроков аренды, Биржа учитывает все уместные факторы и обстоятельства, которые обуславливают наличие у Биржи экономического стимула для исполнения или не исполнения права продления сроков действия договоров аренды. Такими факторами могут быть:

- усовершенствования арендованного имущества различного характера;
- затраты, связанные с прекращением аренды;
- значение такого базового актива для деятельности арендатора с учетом, например, того, является ли базовый актив специализированным активом, местоположения базового актива и наличия подходящих альтернативных вариантов.

При определении факторов, указанных выше, Биржа также ориентируется на прошлую практику в отношении периода, в течении которого Биржа обычно использует определенные виды активов, а также экономические причины, по которым Биржа это делала. Изменения масштабов и характера деятельности, ситуации в отрасли могут оказать влияние на суждение руководства о фактически ожидаемых сроках аренды, а соответственно и на показатели, представленные в консолидированной финансовой отчетности.

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

4. ДОХОДЫ ПО УСЛУГАМ И КОМИССИИ

	<i>2019 год</i>	<i>2018 год</i>
Доходы по услугам и комиссии		
Листинговые сборы	727.052	718.150
Сборы за членство на Бирже	259.066	340.488
Комиссионное вознаграждение за операции на Бирже	1.013.780	993.712
Доход от информационных услуг	168.680	173.341
Доходы от услуг удаленного доступа	32.535	31.240
Клиринговые сборы	239.557	73.360
Итого доходов по услугам и комиссии	2.440.670	2.330.291

5. ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	<i>2019 год</i>	<i>2018 год</i>
Процентные доходы включают:		
процентные доходы по финансовым активам, не подвергавшимся обесценению	1.704.818	669.557
процентные доходы по финансовым активам, которые были обесценены	2.041	2.041
Итого процентного дохода	1.706.859	671.598

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

процентные доходы по средствам в банках	120.285	155.584
процентные доходы по инвестициям, учитываемые по амортизированной стоимости	1.334.879	425.550
процентные доходы, связанные с получением вознаграждения по операциям обратное репо с ценными бумагами	212.126	83.600
процентные доходы по деньгам и их эквивалентам	8.314	6.864
процентные доходы, связанные с получением вознаграждения по операциям обратное репо (операции ЦК)	31.255	-

Итого процентного дохода по финансовым активам **1.706.859** **671.598**

Процентные расходы, связанные с выплатой вознаграждения по операциям репо (операции ЦК) **(31.255)** -

Итого процентного расхода **(31.255)** -

Увеличение процентных доходов по инвестициям, учитываемым по амортизируемой стоимости в 2019 году, связано со значительным увеличением операций с данной категорией инвестиций.

6. РЕЗЕРВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ АКТИВОВ, ПО КОТОРЫМ НАЧИСЛЯЮТСЯ ПРОЦЕНТЫ, И ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИИ

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

	<i>Деньги и их эквиваленты</i>	<i>Средства в банках</i>	<i>Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости</i>	<i>Прочие активы</i>	<i>Итого</i>
По состоянию на конец дня 31 декабря 2017 года	-	-	3.892	6.288	10.180
Формирование резерва	5.420	5.946	(3.361)	(353)	7.652
По состоянию на конец дня 31 декабря 2018 года	5.420	5.946	531	5.935	17.832
Формирование резервов	3.686	(2.173)	(214)	4.826	6.125
По состоянию на конец дня 31 декабря 2019 года	9.106	3.773	317	10.761	23.957

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

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

Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, составила 188 тыс. тенге (2018 год: 7.906 тыс. тенге).

8. ПРОЧИЙ ДОХОД

	<u>2019 год</u>	<u>2018 год</u>
Доход по начисленным процентам овернайт	97.959	55.804
Доход от выбытия активов ОС	9.245	-
Полученные штрафы, неустойки	1.291	4.892
Доход по признанию гарантийного обеспечения по закупкам	-	705
Доходы от операционной аренды	161	907
Списание кредиторской задолженности	-	75
Возмещение расходов (за утерю электронного пропуска)	1	1
Доходы от отражения результатов инвентаризации	6	-
Доход от реализации ТМЗ	40	-
Возмещение расходов по обучению	264	-
Итого прочий доход	108.967	62.384

Доходы и расходы от продажи ценных бумаг (операции ЦК) в 2019 году составили 82.588 тысяч тенге. В данной отдельной финансовой отчетности данные статьи представлены на нетто основе.

9. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	<u>2019 год</u>	<u>2018 год</u>
Расходы на персонал	1.162.566	1.207.245
Износ и амортизация	121.487	129.684
Социальный налог	108.135	112.785
Техническое обслуживание основных средств и НМА	54.192	48.724
Налоги, кроме подоходного налога	53.517	38.909
Командировочные расходы	51.336	35.241
Услуги банка	43.964	42.292
Коммуникации и обслуживание SWIFT	32.627	32.945
Расходы на развитие бизнеса	24.058	67.272
Информационные услуги	19.151	14.379
Профессиональные услуги	17.491	33.317
Расходы по содержанию и операционной аренде	15.859	17.589
Членские взносы	15.097	13.833
Обучение персонала	14.497	4.344
Обесценение актива, предназначенного для продажи	5.032	-
Страховые расходы	1.263	1.340
Расходы на почтовые и курьерские услуги	672	673
Убыток по обесценению (инвестиции учитываемых долевым методом)	-	37.473
Прочие расходы	68.722	75.212
Итого операционных расходов	1.809.666	1.913.257

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

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

10. КОРПОРАТИВНЫЙ ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

Расход по корпоративному подоходному налогу состоит из следующих статей:

	<u>2019 год</u>	<u>2018 год</u>
Расходы по текущему корпоративному подоходному налогу	171.162	174.197
Расходы по отложенному подоходному налогу	49.727	814
Расходы по корпоративному подоходному налогу	220.889	175.011

Компания 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 Компании 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 2019 года и 31 декабря 2018 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.

Движение чистого отложенного налогового обязательства

Налоговый эффект от временных разниц по состоянию на конец дней 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года представлен следующим образом.

	<i>31 декабря 2019 года</i>	<i>В составе прочего совокупного дохода</i>	<i>В отчете о прибылях и убытках</i>	<i>31 декабря 2018 года</i>
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц				
Резерв по неиспользованным отпускам	12.645	-	4.229	8.416
Резерв по обесценению активов	1.547	-	(103)	1.650
Резерв по сомнительным требованиям	1.701	-	810	891
Активы по отложенному подоходному налогу	15.893	-	4.936	10.957
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц				
Основные средства	(89.980)	-	(54.663)	(35.317)
Отложенные налоговые обязательства	(89.980)	-	(54.663)	(35.317)
Итого обязательства по отложенному подоходному налогу	(74.087)	-	(49.727)	(24.360)

	<u>2019 год</u>	<u>2018 год</u>
Отложенное налоговое обязательство на начало периода	24.360	23.546
Отражено в отчете о прибылях и убытках	49.727	814
Отложенное налоговое обязательство на конец периода	74.087	24.360

Налоговая ставка, используемая для сверок ниже, представляет собой корпоративную налоговую ставку в размере 20 % в соответствии с налоговым законодательством в Республике Казахстан по налогооблагаемой прибыли. Сверка между расходами по корпоративному подоходному налогу, отраженному в данной отдельной финансовой отчетности, и прибылью до учета расходов по корпоративному подоходному налогу, умноженной на нормативную ставку налога за годы, закончившиеся 31 декабря, выглядит следующим образом.

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

10. КОРПОРАТИВНЫЙ ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ (продолжение)

	<i>Год, закончившийся 31 декабря 2019 года</i>	<i>Год, закончившийся 31 декабря 2018 года</i>
Прибыль до налогообложения	2.414.787	1.163.576
Нормативная ставка корпоративного подоходного налога	20 %	20 %
Налог по установленной ставке	482.957	232.715
Необлагаемый процентный доход и прочий доход по государственным ценным бумагам и прочим ценным бумагам	(266.967)	(85.109)
Прочий необлагаемый доход	(1.030)	(1.838)
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу		
Общие и административные расходы	4.059	7.016
Членские взносы	2.864	2.623
Резерв по обесценению прочих активов	1.225	10.403
Прочее	(2.219)	9.201
Всего постоянные разницы по корпоративному подоходному налогу	(262.068)	(57.704)
Расходы по корпоративному подоходному налогу	220.889	175.011

11. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

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

	<i>Год, закончившийся 31 декабря 2019 года</i>	<i>Год, закончившийся 31 декабря 2018 года</i>
Чистая прибыль за год, относящаяся на акционеров Компании	2.193.898	988.565
Средневзвешенное количество простых акций для целей определения базовой прибыли на акцию	974.373	942.013
Базовый и разводненный доход на акцию (тенге)	2.251,59	1.049,42

12. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ / (ОБЯЗАТЕЛЬСТВА) ЦЕНТРАЛЬНОГО КОНТРАГЕНТА

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

	<i>31 декабря 2019 года</i>	<i>31 декабря 2018 года</i>
Финансовые активы ЦК по валютному рынку	961.946	3.341.113
Финансовые обязательства ЦК по валютному рынку	(961.946)	(3.341.113)

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

13. ДЕНЬГИ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Компания в составе денежных средств и их эквивалентах в 2019 году отразила деньги, классифицированные как собственные в соответствии с учетной политикой и клиринговыми правилами:

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Наличные средства в кассе	163	125
Корреспондентский счет в НБРК	9.700.056	19.845.570
Корреспондентские и текущие счета в других банках	10.552.450	6.854.766
За вычетом резерва (провизии) на покрытие ожидаемых кредитных убытков в соответствии с МСФО 9	(9.106)	(5.420)
Итого денег и их эквивалентов	20.243.563	26.695.041

14. СРЕДСТВА В БАНКАХ

	31 декабря 2019 года			31 декабря 2018 года		
	%	Срок погашения	Сумма	%	Срок погашения	Сумма
Срочные депозиты	9	2020г.	1.381.567	2,5-10,0	2019 гг.	1.151.249
За вычетом резерва (провизии) на покрытие ожидаемых кредитных убытков в соответствии с МСФО 9			(3.773)			(5.946)
Итого средства в банках			1.377.794			1.145.303

По состоянию на конец дней 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года средства в банках включали начисленные проценты на суммы 642 тыс. тенге и 1.249 тыс. тенге соответственно.

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

	31 декабря 2019 года		31 декабря 2018 года	
	Доля владения, %	Сумма	Доля владения, %	Сумма
Долевые ценные бумаги				
АО «Центральный депозитарий ценных бумаг»	29,28	18.800	29,28	18.800
ЗАО «Кыргызская фондовая биржа»	7,05	2.253	7,05	2.253
Итого долевых ценных бумаг	-	21.053	-	21.053
Итого финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через ПСД	-	21.053	-	21.053

Биржа не оказывает значительного влияния на деятельность АО «Центральный депозитарий ценных бумаг» в соответствии с МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия».

Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, не подлежат оценке на предмет обесценения.

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

*(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)***16. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, УЧИТЫВАЕМЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ И ОПЕРАЦИИ ОБРАТНОЕ РЕПО**

Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости, представлены следующим образом:

	<i>31 декабря 2019 года</i>	<i>31 декабря 2018 года</i>
Корпоративные облигации	25.944	25.944
Краткосрочные государственные бумаги		
Ноты Национальный Банк РК	18.744.845	18.567.827
Итого финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости	18.744.845	18.593.771
За вычетом резерва (провизии) на покрытие ожидаемых кредитных убытков в соответствии с МСФО 9	(317)	(531)
Итого финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости	18.770.472	18.593.240

Информация о движении резерва на убытки от обесценения за годы, закончившиеся 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года, представлена в Примечании 6 к настоящей отчетности.

По состоянию на конец дней 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года инвестиции, учитываемые по амортизированной стоимости, включали начисленное вознаграждение на сумму 436 тыс. тенге и 436 тыс. тенге соответственно.

Операции обратное репо представлены следующим образом:

	<i>31 декабря 2019 года</i>	<i>31 декабря 2018 года</i>
Операции обратное репо с ценными бумагами	1.953.000	-
Операции обратное репо с ценными бумагами (операции ЦК)	25.299.297	-
Начисленные доходы в виде вознаграждения по операциям обратное репо с ценными бумагами	22.430	-
Итого	27.274.727	-

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

17. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	<i>Здание</i>	<i>Земля</i>	<i>Машины и обору- дование</i>	<i>Транс- портные средства</i>	<i>Прочее</i>	<i>Итого</i>
По первоначальной стоимости						
31 декабря 2017 года	1.018.154	179.675	343.693	46.747	114.056	1.702.325
Поступления	-	-	23.343	-	12.607	35.950
Прочие поступления (дивиденды Ирбис)	-	-	226	2.798	149	3.173
Взаимозачет накопленного износа и первоначальной стоимости переданных активов	-	-	(15.857)	-	(458)	(16.315)
Выбытие	-	-	(397)	(2.798)	(46)	(3.241)
31 декабря 2018 года	1.018.154	179.675	351.008	46.747	126.308	1.721.892
Поступления	-	-	129.125	14.768	9.042	152.935
Взаимозачет накопленного износа и первоначальной стоимости переданных активов	-	-	-	(1.602)	-	(1.602)
Зачет накопленного убытка	-	-	-	(1.453)	-	(1.453)
Выбытие	-	-	-	(3.524)	-	(3.524)
31 декабря 2019 года	1.018.154	179.675	480.133	54.936	135.350	1.868.248
			<i>Машины и обору- дование</i>	<i>Транс- портные средства</i>		
Накопленный износ						
31 декабря 2017 года	(6.499)	-	(225.404)	(4.846)	(88.066)	(324.815)
Начисленный износ	(25.995)	-	(38.535)	(7.012)	(8.830)	(80.372)
Взаимозачет накопленного износа и первоначальной стоимости переданных активов	-	-	15.857	-	458	16.315
31 декабря 2018 года	(32.494)	-	(248.082)	(11.858)	(96.438)	(388.872)
Начисленный износ	(25.995)	-	(42.299)	(8.274)	(9.199)	(85.767)
Взаимозачет накопленного износа и первоначальной стоимости переданных активов	-	-	-	1.602	-	1.602
Зачет накопленного убытка	-	-	-	1.453	-	1.453
31 декабря 2019 года	(58.489)	-	(290.381)	(17.077)	(105.637)	(471.584)
Остаточная стоимость						
По состоянию на конец дня						
31 декабря 2019 года	959.665	179.675	189.752	37.859	29.713	1.396.664
По состоянию на конец дня 31 декабря 2018 года	985.660	179.675	102.926	34.889	29.870	1.333.020
По состоянию на конец дня 31 декабря 2017 года	1.011.655	179.675	118.289	41.901	25.990	1.377.510

В соответствии с измененной 01 декабря 2016 года Учетной политикой Биржа 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».

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

17. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2019 года первоначальная стоимость полностью амортизированных основных средств составляет 268.103 тыс.тенге (31 декабря 2018 года: 233.501 тыс.тенге).

Расшифровка основных средств, учитываемых по переоцененной стоимости:

Группа основных средств, учитываемых по переоцененной стоимости	Год, закончившийся 31 декабря 2019 года			Год, закончившийся 31 декабря 2018 года		
	Балансовая стоимость без переоценки	Балансовая стоимость с учетом переоценки	Разница	Балансовая стоимость без переоценки	Балансовая стоимость с учетом переоценки	Разница
Здание	1.006.639	959.665	(46.974)	1.035.441	985.660	(49.781)
Земля	1.628	179.675	178.047	1.628	179.675	178.047
Транспортные средства	33.270	37.859	4.589	34.456	34.889	433
Итого:	1.041.537	1.177.199	135.662	1.071.525	1.200.224	128.699

18. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Внутренне разрабатываемое программное обеспечение	Прочее программное обеспечение и лицензии	Прочие НМА	Незавершенное трюительство	Итого
По первоначальной стоимости					
31 декабря 2017 года	167.901	85.403	5.573	-	258.877
Поступления	-	12.388	-	-	12.388
Прочие поступления (дивиденды Ирбис)	-	183	-	-	183
Заработная плата и прочие затраты, капитализируемые в нематериальные активы	13.880	-	-	-	13.880
Взаимозачет накопленного износа и первоначальной стоимости переданных активов	-	(23)	-	-	(23)
31 декабря 2018 года	181.781	97.951	5.573	-	285.305
Поступления	-	594.221	258	2.293	596.772
Заработная плата и прочие затраты, капитализируемые в нематериальные активы	12.940	-	-	-	12.940
Взаимозачет накопленного износа и первоначальной стоимости переданных активов	-	(217)	-	-	(217)
31 декабря 2019 года	194.721	691.955	5.831	2.293	894.800
Накопленный износ					
31 декабря 2017 года	(33.129)	(52.100)	(4.644)	-	(89.873)
Начисленный износ	(31.936)	(16.447)	(929)	-	(49.312)
Взаимозачет накопленного износа и первоначальной стоимости переданных активов	-	23	-	-	23
31 декабря 2018 года	(65.065)	(68.524)	(5.573)	-	(139.162)
Начисленный износ	(23.673)	(12.046)	-	-	(35.719)
Взаимозачет накопленного износа и первоначальной стоимости переданных активов	-	217	-	-	217
31 декабря 2019 года	(88.738)	(80.353)	(5.573)	-	(174.664)
Остаточная стоимость					
По состоянию на конец дня 31 декабря 2019 года	105.983	611.602	258	2.293	720.136
По состоянию на конец дня 31 декабря 2018 года	116.716	29.427	-	-	146.143
По состоянию на конец дня 31 декабря 2017 года	134.772	33.303	929	-	169.004

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

19. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

	<i>31 декабря 2019 года</i>	<i>31 декабря 2018 года</i>
Прочие финансовые активы		
Комиссионные вознаграждения к получению	40.759	76.278
Доход от информационных услуг к получению	36.488	37.073
Листинговые вознаграждения к получению	10.480	10.237
Членские взносы к получению	-	120
Доходы от услуг удаленного доступа к получению	38	144
Доход за услуги по клиринговым операциям	14.887	21.733
Штрафы и пени к получению	38	-
Итого прочие финансовые активы	102.690	145.585
Резерв по дебиторской задолженности (Примечание 6 к настоящей отчетности)	(10.761)	(5.935)
	91.929	139.650
Прочие нефинансовые активы		
Налоги, кроме корпоративного подоходного налога	3.706	10.764
Расходы будущих периодов	15.765	6.892
Товарно-материальные запасы	7.681	6.805
Авансы по отпускам	2.585	2.003
Прочее	39	39
Итого прочие нефинансовые активы	29.776	26.503
Итого прочих активов	121.705	166.153

Информация о движении резерва под обесценение прочих активов за годы, закончившиеся 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года, представлена в Примечании 6 к настоящей отчетности.

20. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	<i>31 декабря 2019 года</i>	<i>31 декабря 2018 года</i>
Прочие финансовые обязательства		
Кредиторская задолженность перед поставщиками	279.850	17.576
Дивиденды к выплате	2.203	2.203
Итого прочие финансовые обязательства	282.053	19.779
Прочие нефинансовые обязательства		
Резерв по неиспользованным отпускам	63.225	42.082
Налоги, кроме корпоративного подоходного налога	20.535	4
Прочее	5.362	1.585
Прочие краткосрочные обязательства	-	10.005
Итого прочие нефинансовые обязательства	89.122	53.676
Итого прочих обязательств	371.175	73.455

21. СРЕДСТВА КЛИРИНГОВЫХ УЧАСТНИКОВ

По состоянию на конец дней 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года средства клиринговых участников представлены гарантийными взносами и обеспечениями клиринговых участников, размещенными с целью осуществления операций с иностранной валютой. Средства были размещены следующими клиринговыми участниками.

	<i>31 декабря 2019 года</i>	<i>31 декабря 2018 года</i>
Казахстанские банки второго уровня	29.093.748	37.073.663
Прочие финансовые организации	2.183.111	67.763
Международный банковский расчетный и кредитный институт	1.580.180	1.999.960
Итого средств клиринговых участников	32.857.039	39.141.386

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

21. СРЕДСТВА КЛИРИНГОВЫХ УЧАСТНИКОВ (продолжение)

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Гарантийные взносы по сектору валютных ПФИ (фьючерс)	30.000	28.000
Гарантийные взносы по сектору фондовых ПФИ (фьючерс)	2.000	2.000
Гарантийные взносы по валютному рынку	675.000	675.000
Гарантийные взносы по фондовому рынку	69.000	28.000
Маржевые взносы по валютному рынку	32.023.379	38.408.386
Маржевой счет для фьючерсов	57.660	-
Итого средств клиринговых участников	32.857.039	39.141.386

22. ОПЕРАЦИИ РЕПО

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Операции репо с ценными бумагами (операции ЦК)	25.299.297	-
Начисленные расходы в виде вознаграждения по операциям репо с ценными бумагами (операции ЦК)	22.430	-
Итого	25.321.727	-

23. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

Уставный капитал Компании представлен следующим количеством простых акций:

	Объявленный уставной капитал, акций	Уставный капитал, разрешенный к выпуску, но не выпущенный, акций	Выпущенный уставный капитал, акций
Простые акции			
По состоянию на конец дня 31 декабря 2017 года	5.000.000	4.057.987	942.013
Выпуск простых акций	-	-	-
По состоянию на конец дня 31 декабря 2018 года	5.000.000	4.057.987	942.013
Выпуск простых акций	-	(32.360)	32.360
По состоянию на конец дня 31 декабря 2019 года	5.000.000	4.025.627	974.373

29 января 2019 года Биржа и ПАО "Московская Биржа" (МОЕХ) заключили сделку по продаже 32 360 акций Биржи в рамках реализации ранее подписанного сторонами Соглашения о стратегическом сотрудничестве. По итогам сделки по продаже акций Биржи доля МОЕХ в капитале Биржи составила 3,32 % от размещенных акций. Соглашение о стратегическом сотрудничестве было подписано между Биржей и МОЕХ 10 октября 2019 года.

По состоянию на конец дней 31 декабря 2019 и 2018 годов выпущенный и полностью оплаченный уставной капитал, состоящий из простых акций, составил соответственно 2.661.775 и 2.366.256 тыс. тенге.

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

Дата зачисления акций на счет	Количество выкупленных акций	Цена выкупа (тенге)	Сумма (тыс.тенге)	Контрагент
выписка из протокола заседания СД от 07 сентября 2019 года № 26, Договор купли-продажи акций от 26 сентября	6.063	4.657,18	28.237	АО ЕНПФ
выписка из протокола заседания СД от 20 ноября 2019 года № 34, Договор купли-продажи акций от 19 декабря 2019 года №75	7.266	4.657,18	33.839	ТОО Каужар
	13.329		62.076	

24. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Судебные разбирательства

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

Налогообложение

По причине наличия в казахстанском 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 Компании 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 Компании уверено, что все необходимые налоговые начисления произведены, и в связи с этим какие-либо резервы в отдельной финансовой отчетности начислены не были. Налоговые органы могут проверять правильность налоговых отчислений в течение пяти лет после закрытия налогового периода.

Операционная среда

Рынки развивающихся стран, включая Казахстан, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные правовые акты, регулирующие ведение бизнеса в Казахстане, по-прежнему подвержены быстрым изменениям, существует возможность их произвольной интерпретации и неоднозначного толкования. Будущее направление развития Казахстана в большой степени зависит от экономической, налоговой и кредитно-денежной политик государства, принимаемых законов и нормативных правовых актов, а также изменений политической, нормативно-правовой ситуаций в стране. В связи с тем, что Казахстан добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика Казахстана особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ.

Договорные обязательства

Компания по состоянию на 31 декабря 2019 года не имеет долгосрочных договоров операционной аренды без права досрочного прекращения. 10 октября 2018 года Казахстанская фондовая биржа (KASE) и Московская биржа (MOEX) подписали Соглашение о стратегическом сотрудничестве. Соглашение предусматривает приобретение Московской биржей не более 20 % уставного капитала KASE, приобретение KASE права использования программного обеспечения MOEX (для обслуживания операций на биржевых рынках KASE и иных финансовых рынках Республики Казахстан), оказание MOEX услуг стратегического консалтинга для KASE.

*(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)***25. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ**

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

	<i>31 декабря 2019 года</i>	<i>31 декабря 2018 года</i>
Деньги и их эквиваленты		
Прочие связанные стороны	-	777
Деньги участников торгов (маржевое обеспечение и гарантийные взносы) на корр. счетах и в инвестициях		
Материнская компания	9.700.056	19.845.570
Прочие связанные стороны	2.095.549	-
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		
Прочие связанные стороны	21.053	21.053
Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости		
Материнская компания	18.744.845	18.567.828
Операции обратное репо		
Материнская компания	1.953.000	-
Прочие связанные стороны	6.350.268	-
	<i>31 декабря 2019 года</i>	<i>31 декабря 2018 года</i>
Финансовые активы центрального контрагента		
Материнская компания	178.935	162.296
Прочие связанные стороны	-	153.042
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи		
Прочие связанные стороны	92.495	97.527
Прочие активы		
Материнская компания	4.831	8.639
Ключевой управленческий персонал Компании	65	146
Прочие связанные стороны	7.864	29.154
Обязательства перед членами Биржи по деньгам, ограниченным в использовании		
Прочие связанные стороны	442.863	1.588.600
Авансы полученные		
Прочие связанные стороны	4.664	809
Прочие обязательства		
Ключевой управленческий персонал Компании	11.776	9.461
Прочие связанные стороны	263.433	3.675

*(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)***25. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)**

В отчете о совокупном доходе за годы, закончившиеся 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года, были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами.

	<i>Год, закончившийся 31 декабря 2019 года</i>	<i>Год, закончившийся 31 декабря 2018 года</i>
Доходы по услугам и комиссии		
Материнская компания	179.925	113.833
Прочие связанные стороны	192.178	354.767
Процентные доходы		
Материнская компания	1.332.794	423.465
Формирование резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты, и прочие операции		
Материнская компания	2	1
Прочие связанные стороны	10	12
Операционные расходы		
Дочерние организации	(230)	(236)
Материнская компания	(15)	-
Прочие связанные стороны	(58.005)	(60.962)
Доход от дивидендов		
Дочерние организации	5.149	9.189
Прочий доход		
Прочие связанные стороны	-	241
Дочерние организаций	161	907

Вознаграждение 13 членов ключевого управленческого персонала (2018 год: 13 членов ключевого управленческого персонала) представлено следующим образом.

	<i>Год, закончившийся 31 декабря 2019 года</i>	<i>Год, закончившийся 31 декабря 2018 года</i>
Краткосрочные вознаграждения ключевого управленческого персонала Компании		
Вознаграждения органа управления	50.520	50.657
Вознаграждения членов исполнительного органа	117.710	198.748
Прочие должностные лица	11.716	16.183
Итого	179.946	265.588

26. 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 (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» 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 Компании, справедливая стоимость остальных финансовых активов и обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости.

	31 декабря 2019 года		31 декабря 2018 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости (уровень 1)	18.770.472	18.596.781	18.593.241	18.574.485
Непризнанный доход/(расход)		(173.691)		(18.756)

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 и действительно желающими совершить такую сделку и независимыми друг от друга сторонами. Тем не менее, по причине существующих неопределенностей и субъективности оценок справедливая стоимость не должна рассматриваться как стоимость, по которой может быть совершена немедленная реализация активов или исполнение обязательств.

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

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

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

В 2019 году переводы между Уровнем 1 и Уровнем 2 иерархии справедливой стоимости не осуществлялись.

27. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

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

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

27. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ (продолжение)

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

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

Далее приводится описание в отношении основных рисков Биржи.

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, контролирует выполнение соответствующих решений, принятых в отношении рисков, и осуществляет контроль за ними.

Правление

Правление несет ответственность за обеспечение организации эффективной системы управления рисками на Бирже.

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, с деятельностью Биржи и 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

Биржа подвергается кредитному риску, т. е. риску неисполнения банками-корреспондентами, дебиторами или другими контрапартнерами обязательств перед Биржей и вследствие этого – риску возникновения у Биржи финансовых потерь. В соответствии с Политикой инвестирования активов (далее – Политика), утвержденной решением Совета директоров, осуществляется формирование сбалансированных по доходности и риску портфелей финансовых инструментов, диверсифицированных по видам активов, степени ликвидности, уровню доходности, срочности.

Инвестиционные портфели подразделяются на следующие виды:

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

Политикой инвестирования определены объекты инвестирования и структура инвестиционных портфелей Биржи.

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

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

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

27. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ (продолжение)

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

Максимальная подверженность кредитному риску

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

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

	<u>31 декабря 2019 года</u>	<u>31 декабря 2018 года</u>
Деньги и их эквиваленты, за исключением наличных средств	20.243.400	26.694.916
Средства в банках	1.377.794	1.145.303
Операции обратное репо	27.274.727	-
Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости	18.770.472	18.593.240
Прочие финансовые активы	91.929	139.650
Итого	<u>67.758.322</u>	<u>46.573.109</u>

Финансовые активы Биржи 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 Биржи, 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 2019 и 2018 годов в соответствии с представленными критериями финансовые активы классифицированы как стандартные, за исключением обесценившихся активов.

Далее представлена классификация финансовых активов Биржи по кредитным рейтингам.

	<u>AA</u>	<u>AA-</u>	<u>BBB</u>	<u>BBB-</u>	<u><BBB-</u>	<u>Кредитный рейтинг не присвоен</u>	<u>Итого</u>
31 декабря 2019 года							
Деньги и их эквиваленты, за исключением наличных средств	7.261.434	808.207	22	10.078.026	162	2.095.549	20.243.400
Средства в банках	-	-	-	-	1.377.794	-	1.377.794
Операции обратное репо	-	-	-	-	-	27.274.727	27.274.727
Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости	-	-	-	18.744.851	25.621	-	18.770.472
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	-	91.929	91.929
Итого	<u>7.261.434</u>	<u>808.207</u>	<u>22</u>	<u>28.822.877</u>	<u>1.403.577</u>	<u>29.462.205</u>	<u>67.758.322</u>

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

27. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ (продолжение)

						Кредитный рейтинг не присвоен	Итого
	AA+	A+	BBB	BBB-	<BBB-		
31 декабря 2018 года							
Деньги и их эквиваленты, за исключением наличных средств	4.893.091	1.861.789	19.845.570	93.680	786	-	26.694.916
Средства в банках	-	-	-	-	1.145.303	-	1.145.303
Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости	-	-	18.567.826	-	25.414	-	18.593.240
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	-	139.650	139.650
Итого	4.893.091	1.861.789	38.413.396	93.680	1.171.503	139.650	46.573.109

Риск ликвидности

В течение годов, закончившихся 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года, не было финансовых активов просроченных, но не обесцененных.

Управление риском ликвидности

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

Временно свободные собственные активы Биржи размещались на вкладах 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.

27. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ (продолжение)

Таблица составлена на основе информации, предоставляемой руководству Биржи:

	<i>До 1 мес.</i>	<i>1 – 3 мес.</i>	<i>3 мес. – 1 год</i>	<i>1 год – 5 лет</i>	<i>Свыше 5 лет</i>	<i>Срок пога- шения не установлен</i>	<i>31 декабря 2019 года, итого</i>
Финансовые активы							
Деньги и их эквиваленты	20.243.400	-	-	-	-	-	20.243.400
Средства в банках	1.377.794	-	-	-	-	-	1.377.794
Операции обратное репо	27.274.727	-	-	-	-	-	27.274.727
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	-	-	-	21.053	21.053
Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости	9.378.721	4.967.979	4.423.772	-	-	-	18.770.472
Прочие финансовые активы	91.929	-	-	-	-	-	91.929
Итого финансовых активов	58.366.571	4.967.979	4.423.772			21.053	67.779.375
	<i>До 1 мес.</i>	<i>1-3 мес.</i>	<i>3 мес. – 1 год</i>	<i>1 год – 5 лет</i>	<i>Свыше 5 лет</i>	<i>Срок погашения не установлен</i>	<i>31 декабря 2019 года, итого</i>
Финансовые обязательства							
Средства клиринговых участников	32.857.039	-	-	-	-	-	32.857.039
Прочие финансовые обязательства	282.053	-	-	-	-	-	282.053
Итого финансовых обязательств	33.139.092	-	-	-	-	-	33.139.092
Нетто-позиция	25.227.479	4.967.979	4.423.772	-	-	21.053	34.640.283
Совокупный разрыв ликвидности на конец дня 31 декабря 2019 года	25.227.479	30.195.458	34.619.230	34.619.230	34.619.230	34.640.283	-

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

27. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ (продолжение)

Таблица составлена на основе информации, предоставляемой руководству Биржи:

	<i>До 1 мес.</i>	<i>1 – 3 мес.</i>	<i>3 мес. – 1 год</i>	<i>1 год – 5 лет</i>	<i>Свыше 5 лет</i>	<i>Срок погашения не установлен</i>	<i>31 декабря 2018 года, итого</i>
Финансовые активы							
Деньги и их эквиваленты	26.694.916	-	-	-	-	-	26.694.916
Средства в банках	1.145.303	-	-	-	-	-	1.145.303
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	-	-	-	21.053	21.053
Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости	14.458.176	1.217.642	2.892.008	25.414	-	-	18.593.240
Прочие финансовые активы	139.650	-	-	-	-	-	139.650
Итого финансовых активов	42.438.045	1.217.642	2.892.008	25.414	-	21.053	46.594.162
						<i>Срок погашения не установлен</i>	<i>31 декабря 2018 года, итого</i>
Финансовые обязательства							
Средства клиринговых участников	39.141.386	-	-	-	-	-	39.141.386
Прочие финансовые обязательства	19.779	-	-	-	-	-	19.779
Итого финансовых обязательств	39.161.165	-	-	-	-	-	39.161.165
Нетто-позиция	3.276.879	1.217.642	2.892.008	25.414	-	21.053	7.432.996
Совокупный разрыв ликвидности на конец дня 31 декабря 2018 года	3.276.879	4.494.521	7.386.529	7.411.943	7.411.943	7.432.996	-

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 Биржа.

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.

27. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ (продолжение)

Подразделение по управлению рисками проводит периодический контроль текущих финансовых результатов инвестиционного портфеля.

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

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

Влияние на прибыль до уплаты налога – это эффект влияния допускаемых изменений в процентной ставке на чистый процентный доход за один год на основе изменения плавающей ставки по финансовым активам и обязательствам с плавающей ставкой на конец дней 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года, а также эффект переоценки инструментов с фиксированными процентными ставками, учитываемыми по справедливой стоимости.

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

Влияние на прибыль до уплаты налога на стоимость активов по состоянию на конец дней 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года представлено следующим образом.

	31 декабря 2019 года		31 декабря 2018 года	
	Процентная ставка +2%	Процентная ставка -2%	Процентная ставка +2%	Процентная ставка -2%
Прибыль до налогообложения и капитал	102	(114)	109	(109)
Влияние на капитал	1	(1)	2	(2)

Валютный риск

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

Политикой определены объекты инвестирования и структура инвестиционных портфелей Биржи.

	Тенге	Доллар США	Евро	Прочие	31 декабря
					2019 года, итого
Финансовые активы					
Деньги и их эквиваленты, за исключением наличных средств	9.457.242	10.625.508	126	160.524	20.243.400
Средства в банках	1.377.794	-	-	-	1.377.794
Операции обратное репо	27.274.727	-	-	-	27.274.727
Финансовые активы, учитываемые по амортизационной стоимости	18.770.472	-	-	-	18.770.472
Прочие финансовые активы	55.075	36.854	-	-	91.929
Итого финансовых активов	56.935.310	10.662.362	126	160.524	67.758.322

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

27. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ (продолжение)

	Тенге	Доллар США	Евро	Прочие	31 декабря 2018 года, итого
Финансовые активы					
Деньги и их эквиваленты, за исключением наличных средств	19.928.053	6.766.584	227	52	26.694.916
Средства в банках	1.145.303	-	-	-	1.145.303
Финансовые активы, учитываемые по амортизационной стоимости	18.593.240	-	-	-	18.593.240
Прочие финансовые активы	103.492	36.158	-	-	139.650
Итого финансовых активов	39.770.088	6.802.742	227	52	46.573.109

В течение годов, закончившихся 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года, значительная часть финансовых активов (2019 год – 92%, 2018 год – 85 %) деноминированы в казахстанских тенге. Для обязательств в иностранной валюте предусмотрены финансовые активы в иностранной валюте, что снижает уровень валютного риска.

Ограничения анализа чувствительности

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

Анализ чувствительности не учитывает, что Биржа активно управляет активами и обязательствами. В дополнение к этому финансовое положение Биржи может быть подвержено влиянию изменений, происходящих на рынке. Например, стратегия Биржи 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 Биржи 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 системным сбоем, ошибками персонала, технологиями и инфраструктурой, мошенничеством или внешними событиями. Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам.

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

27. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ (продолжение)

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

Правовой риск

Процедуры управления правовыми рисками включают в себя:

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

28. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В рамках реализации ранее подписанного Соглашения о стратегическом сотрудничестве между Биржей и ПАО "Московская Биржа" (МОЕХ), которое предусматривает приобретение Московской Биржей 20% уставного капитала Биржи, в 2020 году Биржа планирует осуществить сделку по продаже оставшегося пакета акций.

В марте 2020 года Всемирная организация здравоохранения (ВОЗ) объявила, что распространение нового коронавируса достигло стадии пандемии, так как затронуты большинство стран и все континенты. Вспышка новой коронавирусной инфекции или «COVID-19» представляет серьезную угрозу для здоровья общества. Объявленный карантин приостановил перемещение людей и товаров по всему миру, и многие государственные структуры вводят ограничения на работу для отдельных лиц и предприятий. В связи с этим руководство Биржи провело оценку возможного влияния данного обстоятельства на деятельность Биржи и определило, что существенных изменений стратегического и операционного плана не ожидается, возможны изменения сроков реализации некоторых задач и проектов в связи с карантином.

29. ДАТА УТВЕРЖДЕНИЯ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Отдельная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, была утверждена к выпуску руководством Компании 17 апреля 2020 года.