

**АО «Казахстанская фондовая биржа»
Отдельная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2018 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 комиссии	24
5. Процентные доходы	25
6. Резерв под обесценение активов, по которым начисляются проценты, и прочие операции	25
7. Чистая прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой	25
8. Прочий доход	26
9. Операционные расходы	26
10. Корпоративный подоходный налог	27
11. Прибыль на акцию	28
12. Финансовые активы/(обязательства) центрального контрагента	28
13. Деньги и их эквиваленты	29
14. Средства в банках	29
15. Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	29
16. Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости	30
17. Основные средства	30
18. Нематериальные активы	32
19. Прочие активы	33
20. Прочие обязательства	33
21. Средства клиринговых участников	33
22. Уставный капитал	34
23. Договорные и условные обязательства	34
24. Операции со связанными сторонами	35
25. Справедливая стоимость финансовых инструментов	37
26. Политика управления рисками	38
27. События после отчетной даты	46
28. Дата утверждения отдельной финансовой отчетности	46



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 2018 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 2018 года, а также финансовые результаты ее деятельности и движение денег за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны 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.

Товарищество с ограниченной ответственностью "BDO Kazakhstan", зарегистрированное в соответствии с законодательством Республики Казахстан, является членом международного объединения BDO International Limited, британского общества с ответственностью, ограниченной гарантией его участников.

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

Ответственность 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.

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года

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

	Прим.	Год, закончившийся	
		31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Доходы по услугам и комиссии	4	2.330.291	1.858.884
Процентные доходы	5	671.598	553.909
Формирование резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты, и прочие операции	6	(4.535)	(1.369)
Чистый (убыток)/прибыль по операциям с иностранной валютой	7	7.906	2.288
Дивиденды полученные	24	9.189	2.753
Прочий доход	8	62.384	20.120
Операционные доходы		3.076.833	2.436.585
Операционные расходы	9	(1.913.257)	(1.559.538)
Прибыль до налогообложения		1.163.576	877.047
Расходы по корпоративному подоходному налогу	10	(175.011)	(106.618)
Чистая прибыль		988.565	770.429
Прочий совокупный доход			
<i>Прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в текущем или последующем периодах</i>			
Чистый неререализованный убыток от переоценки инвестиций, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(44)	(44)
<i>Прочий совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в текущем или последующем периодах</i>			
Переоценка основных средств:		-	(25.663)
Переоценка основных средств	17	-	(29.682)
Влияние подоходного налога	10	-	4.019
Прочий совокупный доход		(44)	(25.707)
Итого совокупный доход		988.521	744.722
Прибыль в расчете на одну акцию			
Базовая и разводненная (тенге)	11	1.049,42	817,85

От имени Руководства²


Алдамбергенов А.Ө.
Председатель Правления



Капанова И.Б.
Главный бухгалтер

28 марта 2019 года
Алматы, Казахстан

² 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 2018 года
(в тысячах казахстанских тенге)

	Прим.	31 декабря 2018 года ³	31 декабря 2017 года
Активы			
Деньги и их эквиваленты	13	26.695.041	55.097
Деньги, ограниченные в использовании		-	1.859.408
Средства в банках	14	1.145.303	1.926.341
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход/ Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	15	21.053	21.053
Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости/ Инвестиции, удерживаемые до погашения	16	18.593.240	4.156.119
Инвестиции в ассоциированную компанию	1	-	135.000
Инвестиции в дочерние организации	1	12.852	21.782
Финансовые активы центрального контрагента	12	3.341.113	-
Авансы выданные		4.894	6.031
Основные средства	17	1.333.020	1.377.510
Нематериальные активы	18	146.143	169.004
Активы, предназначенные для продажи		100.325	-
Предоплата по текущему корпоративному подоходному налогу		-	120.520
Прочие активы	19	166.153	112.751
Итого активов		51.559.137	9.960.616
Обязательства и капитал			
Обязательства			
Средства клиринговых участников	21	39.141.386	1.859.408
Финансовые обязательства центрального контрагента	12	3.341.113	-
Авансы полученные		65.690	51.286
Обязательства по текущему налогу на прибыль		18.919	-
Обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу	10	24.360	23.546
Прочие обязательства	20	73.455	55.490
Итого обязательств		42.664.923	1.989.730
Капитал			
Уставный капитал	22	2.366.256	2.366.256
Выкупленные собственные долевые инструменты		(62.076)	-
Резерв по переоценке инвестиций, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		57	101
Резерв переоценки основных средств	17	179.893	180.296
Прочие фонды		1.750.000	240.000
Нераспределенная прибыль		4.660.084	5.184.233
Итого капитал		8.894.214	7.970.886
Итого обязательства и капитал		51.559.137	9.960.616

От имени Руководства

Алдамберген А.Ө.
Председатель Правления

28 марта 2019 года
Алматы, Казахстан

Капанова И.Б.
Главный бухгалтер

³ 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 ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2018 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 2016 года	2.366.256	-	145	212.771	225.000	4.421.992	7 226.164
Прочий совокупный убыток	-	-	(44)	-	-	-	(44)
Переоценка основных средств за вычетом подоходного налога	-	-	-	(25.663)	-	-	(25.663)
Амортизация фонда переоценки	-	-	-	(1.049)	-	1.049	-
Перенос переоценки основных средств при выбытии	-	-	-	(5.763)	-	5.763	-
Увеличение размера резервного капитала	-	-	-	-	15.000	(15.000)	-
Чистая прибыль за год	-	-	-	-	-	770.429	770.429
Итого совокупный доход	-	-	(44)	(32.475)	15.000	762.241	744.722
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

От имени Руководства



Алдамбергел А.Ә.
Председатель Правления

Капанова И.Б.
Главный бухгалтер

28 марта 2019 года
Алматы, Казахстан

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕГ

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

	<i>Прим.</i>	Год, закончившийся 31 декабря 2018 года	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		1.163.576	877.047
Корректировки неденежных статей			
Резерв под обесценение активов	6	(885)	1.369
Убыток от переоценки основных средств		-	54.410
Чистое изменение в справедливой стоимости инвестиций, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(44)	(44)
Убыток от выбытия основных средств		443	14.129
Убыток от обесценения инвестиций в ассоциированную компанию		37.473	-
Доходы по дивидендам		(4.391)	-
Начисленный процентный доход	5	(671.554)	(553.909)
Износ и амортизация	17,18	129.684	130.903
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		654.302	523.905
Изменения в операционных активах и обязательствах			
<i>Увеличение / (уменьшение) операционных активов</i>			
Средства клиринговых участников		1.859.408	(1.432.772)
Средства в банках		772.495	640.614
Авансы выданные		1.137	(2.226)
Прочие активы		(53.049)	(34.407)
<i>Увеличение / (уменьшение) операционных обязательств</i>			
Обязательства по средствам клиринговых участников		37.281.978	1.432.772
Авансы полученные		14.404	16.086
Прочие обязательства		17.965	5.732
Поступление / (выбытие) денег от операционной деятельности до налогообложения		40.548.640	1.149.704
Проценты полученные		674.150	628.347
Уплаченный корпоративный подоходный налог		(34.758)	(80.882)
Чистое поступление от / (использование в) операционной деятельности		41.188.032	1.697.169

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕГ (продолжение)

		Год, закончившийся 31 декабря 2018 года	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года
	Прим.		
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств	17	(35.950)	(86.959)
Приобретение нематериальных активов		(12.388)	(11.637)
Заработная плата и прочие затраты, капитализируемые в нематериальные активы		(13.880)	(11.635)
Поступления от продажи основных средств		-	-
Приобретение инвестиций, учитываемых по амортизированной стоимости		(14.433.760)	(1.615.322)
Ликвидация дочерней организации		8.930	-
Дивиденды полученные		1.036	-
Чистое использование денег в инвестиционной деятельности		(14.486.012)	(1.725.553)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Выбытие денег при выкупе собственных долевых инструментов		(62.076)	-
Чистое использование денег в финансовой деятельности		(62.076)	-
Чистое увеличение/(уменьшение) в деньгах и их эквивалентах		26.639.944	(28.384)
Деньги и их эквиваленты на начало года	13	55.097	83.481
Деньги и их эквиваленты на конец года	13	26.695.041	55.097

Дивиденды, полученные Компанией в течение годов, закончившихся 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года, составили 9.189 тыс. тенге и 2.753 тыс. тенге соответственно.

От имени Руководства



Алдамберген А.Ө.
Председатель Правления



Капанова И.Б.
Главный бухгалтер

28 марта 2019 года
Алматы, Казахстан

*(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 2018 года № 4.3.8, выданная Национальным Банком Республики Казахстан. Лицензия дает право на проведение следующих банковских операций:
 - открытие и ведение корреспондентских счетов банков и организаций, осуществляющих отдельные виды банковских операций;
 - переводные операции: выполнение поручений физических и юридических лиц по платежам и переводам денег;
 - открытие и ведение банковских счетов юридических лиц;
 - организация обменных операций с иностранной валютой, за исключением организации обменных операций с наличной иностранной валютой.

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

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

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

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

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

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

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

1. ОРГАНИЗАЦИЯ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2017 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>
ТОО «Информационное агентство финансовых рынков ИРБИС»	Казахстан	100	8.930	Информационные услуги
ТОО «eTrade.kz»	Казахстан	100	12.852	Информационные технологии
			<u>21.782</u>	

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

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

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

Ассоциированная компания

Ассоциированная компания ТОО «РТРС» ведет свою деятельность в Республике Казахстан и выполняет функции резервного торгового и расчетного центра. Инвестиции в ассоциированную организацию учитываются по первоначальной стоимости за вычетом убытка от обесценения (при наличии такового).

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

Биржа не классифицирует данную инвестицию в ТОО «РТРС» как инвестицию в дочернюю компанию, так как Биржа не имеет контроля. НБРК осуществляет фактический контроль ТОО «РТРС» через владение 54,98 % акций АО «Центральный депозитарий ценных бумаг» согласно Закону и через владение 50,1 % акций Биржи. Общая косвенная доля участия НБРК в уставном капитале ТОО «РТРС» составляет 52,54 %.

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

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

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

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

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 28 марта 2019 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

Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»;

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

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

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

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

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

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

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

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

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

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

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

2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Применение новых и пересмотренных МСФО (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

*(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)***2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)****Применение новых и пересмотренных МСФО (продолжение)****Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации (продолжение)**

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

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

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

	<i>Оценочный резерв под обесценение согласно МСФО (IAS) 39 на 31 декабря 2017 г. (тыс.тенге)</i>	<i>Переоценка</i>	<i>ОКУ согласно МСФО (IFRS) 9 на 01 января 2018 г. (тыс. тенге)</i>
Дебиторская задолженность согласно МСФО (IAS) 39 / Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости согласно МСФО (IFRS) 9 и активы по договору	6.288	(4.161)	2.127
Инвестиции, удерживаемые до погашения согласно МСФО (IAS) 39 / Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости согласно МСФО (IFRS) 9	3.892	(3.361)	531
Деньги и их эквиваленты	-	256	256
Средства в банках	-	10.383	10.383
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, согласно МСФО (IAS) 39 / Долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через ПСД, согласно МСФО (IFRS) 9	-	-	-
	10.180	3.117	13.297

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Применение новых и пересмотренных МСФО (продолжение)

Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации (продолжение)

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

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

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

Оказание услуг

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

Авансовые платежи, полученные от клиентов

При принятии МСФО (IFRS) 15 в отношении краткосрочных авансовых платежей 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 Биржа ожидает, что период между передачей Биржей обещанных услуг клиенту и оплатой клиента такой услуги не более одного года.

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

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

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

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

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Применение новых и пересмотренных МСФО (продолжение)

Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации (продолжение)

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

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

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

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

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

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

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

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

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

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Применение новых и пересмотренных МСФО (продолжение)

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

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

Усовершенствования относятся к следующим стандартам:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

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.

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

Классификация и оценка финансовых активов

Согласно МСФО (IFRS) 9 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

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

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

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

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

Применение МСФО (IFRS) 9 изменило порядок учета, используемый Биржей в отношении убытков от обесценения по финансовым активам. Метод, используемый в МСФО (IAS) 39 и основанный на понесенных убытках, был заменен на модель прогнозных ожидаемых кредитных убытков (далее - ОКУ).

Ожидаемые кредитные убытки рассчитываются как разница между денежными потоками, причитающимися 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. В соответствии с внутренним документом Биржи

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

«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.

Активы и обязательства центрального контрагента

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

Обеспечение центрального контрагента

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

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

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

Основные средства

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

После первоначального признания основные средства учитываются:

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

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

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

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.

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

Земля и незавершенное строительство не амортизируются.

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

Нематериальные активы

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение и лицензии.

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

Если 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.

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

Ниже приведены оценочные сроки полезной службы нематериальных активов:

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

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.

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,

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

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:

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

Уставный капитал

Уставный капитал учитывается по первоначальной стоимости.

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

Резервы и фонды в составе капитала

Резервы и фонды, отраженные в составе капитала в отчете о финансовом положении 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.

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

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

Резервный фонд входит в состав прочих фондов в 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).

Инвестиции в ассоциированные компании

Ассоциированной является компания, на финансовую и операционную деятельность которой Компания оказывает значительное влияние и которая не является ни дочерней организацией, ни совместной организацией. Значительное влияние предполагает право участвовать в принятии решений, касающихся финансовой и хозяйственной деятельности организации, но не предполагает контроля или совместного контроля в отношении такой деятельности. Инвестиции в ассоциированные компании учитываются в отдельной финансовой отчетности по первоначальной стоимости за вычетом убытка от обесценения (при наличии такового).

Для определения необходимости признания убытка от обесценения по инвестициям Компании в ассоциированную компанию применяются требования МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов».

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

При необходимости балансовая стоимость инвестиции (в том числе гудвилл) тестируется на предмет обесценения согласно МСФО (IAS) 36 путем сопоставления ее возмещаемой стоимости (наибольшего значения из стоимости использования и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу) с ее балансовой стоимостью. Признанный убыток от обесценения входит в состав балансовой стоимости инвестиции. Восстановление такого убытка от обесценения признается в соответствии с МСФО (IAS) 36 в случаях, когда возмещаемая стоимость инвестиции впоследствии увеличивается.

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 какой существует значительная вероятность получения налогооблагаемой прибыли, относительно которой могут быть использованы вычитаемые временные разницы.

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

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

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.

Аренда

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

Биржа в качестве арендатора

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

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

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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

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

Оценка справедливой стоимости

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.

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.

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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 25);
- Инвестиция в некотируемые акции (Примечание 15);
- Основные средства, учитываемые по модели учета по переоцененной стоимости (Примечание 17);
- Финансовые инструменты (включая отражаемые по амортизированной стоимости) (Примечание 16);

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 тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Существенные бухгалтерские допущения и источники неопределенности в оценках (продолжение)

Обесценение дебиторской задолженности

Дебиторская задолженность включается в состав прочих активов в 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.

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

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

Налогообложение

Казахстанские налоговое, валютное и таможенное законодательства допускают различные толкования и подвержены частым изменениям. Толкование руководства в отношении такого законодательства, применяемое в отношении сделок и деятельности 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.

Руководство считает, что в течение годов, закончившихся 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года, его толкование применимого законодательства является соответствующим и существует вероятность того, что позиция Компании по налогам, валюте и таможене будет подтверждена. После проверок соответствующими органами могут быть начислены дополнительные налоги, штрафы и пени, которые могут отразиться на чистой прибыли Компании.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Существенные бухгалтерские допущения и источники неопределенности в оценках (продолжение)

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. В 2017 году Биржа привлекала независимого оценщика с целью определения справедливой стоимости вышеуказанных активов по состоянию на 31 декабря 2017 г.

Оценка финансовых инструментов по справедливой стоимости

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

Обесценение нефинансовых активов

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

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, судебных разбирательств в отношении Биржи не имелось.

4. ДОХОДЫ ПО УСЛУГАМ И КОМИССИИ

	<i>2018 год</i>	<i>2017 год</i>
Доходы по услугам и комиссии		
Листинговые сборы	718.150	654.159
Сборы за членство на Бирже	340.488	360.034
Комиссионное вознаграждение за операции на Бирже	993.712	687.838
Доход от информационных услуг	173.341	132.111
Доходы от услуг удаленного доступа	31.240	22.793
Клиринговые сборы	73.360	1.949
Итого доходов по услугам и комиссии	2.330.291	1.858.884

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

5. ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ

	<i>2018 год</i>	<i>2017 год</i>
Процентные доходы включают:		
процентные доходы по финансовым активам, не подвергавшимся обесценению	669.557	551.868
процентные доходы по финансовым активам, которые были обесценены	2.041	2.041
Итого процентного дохода	671.598	553.909
Процентный доход по финансовым активам, отраженным по амортизированной стоимости, включает:		
процентные доходы по средствам в банках	155.584	165.866
процентные доходы по инвестициям, учитываемым по амортизированной стоимости	425.550	372.516
процентные доходы, связанные с получением вознаграждения по операциям обратного «репо» с ценными бумагами	83.600	3.623
процентные доходы по деньгам и их эквивалентам	6.864	11.904
Итого процентного дохода по финансовым активам	671.598	553.909

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>Инвестиции, удерживаемые до погашения / Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости</i>	<i>Прочие активы</i>	<i>Итого</i>
По состоянию на конец дня 31 декабря 2016 года	-	-	39.858	10.023	49.881
Формирование резервов	-	-	-	1.369	1.369
Списание	-	-	(35.966)	(5.104)	(41.070)
По состоянию на конец дня 31 декабря 2017 года	-	-	3.892	6.288	10.180
Формирование резервов	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

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

Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, составила 7.906 тыс. тенге. За 2017 год – чистый убыток по операциям с иностранной валютой в размере 2.288 тыс. тенге.

8. ПРОЧИЙ ДОХОД

	<u>2018 год</u>	<u>2017 год</u>
Доход по начисленным процентам овернайт	55.804	12.216
Полученные штрафы, неустойки	4.892	533
Доход по признанию гарантийного обеспечения по закупкам	705	-
Доходы от операционной аренды	907	998
Списание кредиторской задолженности	75	4
Возмещение расходов (за утерю электронного пропуска)	1	1
Доходы от отражения результатов инвентаризации	-	201
Доход от выбытия активов ОС	-	6.107
Возмещение расходов по обучению	-	60
Итого прочий доход	62.384	20.120

9. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	<u>2018 год</u>	<u>2017 год</u>
Расходы на персонал	1.207.245	940.017
Износ и амортизация	129.684	130.902
Социальный налог	112.785	94.252
Убыток от переоценки основных средств	-	54.410
Убыток по обесценению (инвестиции учитываемых долевым методом)	37.473	-
Услуги банка	42.292	46.200
Налоги, кроме подоходного налога	38.909	43.083
Техническое обслуживание основных средств и НМА	48.724	45.821
Расходы на развитие бизнеса	67.272	24.543
Коммуникации и обслуживание SWIFT	32.945	30.312
Командировочные расходы	35.241	23.458
Расходы по содержанию и операционной аренде	17.589	17.656
Профессиональные услуги	33.317	13.340
Информационные услуги	14.379	13.651
Членские взносы	13.833	12.554
Обучение персонала	4.344	8.066
Страховые расходы	1.340	1.319
Расходы на почтовые и курьерские услуги	673	1.190
Прочие расходы	75.212	58.764
Итого операционных расходов	1.913.257	1.559.538

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.

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

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

10. КОРПОРАТИВНЫЙ ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

Расход по корпоративному подоходному налогу состоит из следующих статей:

	2018 год	2017 год
Расходы по текущему корпоративному подоходному налогу	174.197	115.491
Расходы по отложенному подоходному налогу	814	(8.873)
Расходы по корпоративному подоходному налогу	175.011	106.618

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 2018 года и 31 декабря 2017 года, в основном связаны с различными методами/сроками учета доходов и расходов, а также временными разницами, возникающими в связи с различными подходами к учетной и налоговой стоимости некоторых активов.

Движение чистого отложенного налогового обязательства

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

	31 декабря 2018 года	<i>В составе прочего совокупного дохода</i>	<i>В отчете о прибылях и убытках</i>	31 декабря 2017 года
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц				
Резерв по неиспользованным отпускам	8.416	-	2.694	5.722
Резерв по обесценению активов	1.650	-	(1.823)	3.473
Резерв по сомнительным требованиям	891	-	214	677
Активы по отложенному подоходному налогу	10.957	-	1.086	9.871
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц				
Основные средства	(35.317)	-	(1.900)	(33.417)
Отложенные налоговые обязательства	(35.317)	-	(1.900)	(33.417)
Итого обязательства по отложенному подоходному налогу	(24.360)	-	(814)	(23.546)

	31 декабря 2018 года	<i>В составе прочего совокупного дохода</i>	<i>В отчете о прибылях и убытках</i>	31 декабря 2017 года
Чистое отложенное налоговое обязательство на начало года	23.546	-	(12.892)	36.438
Отложенный налог через капитал по переоценке основных средств	-	-	4.019	(4.019)
Расход по отложенному подоходному налогу	814	-	9.687	(8.873)
Чистое отложенное налоговое обязательство на конец года	24.360	-	814	23.546

10. КОРПОРАТИВНЫЙ ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ (продолжение)

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.

	<i>Год, закончившийся 31 декабря 2018 года</i>	<i>Год, закончившийся 31 декабря 2017 года</i>
Прибыль до налогообложения	1.163.576	877.047
Нормативная ставка корпоративного подоходного налога	20 %	20 %
Налог по установленной ставке	232.715	175.409
Необлагаемый процентный доход и прочий доход по государственным ценным бумагам и прочим ценным бумагам	(85.109)	(74.503)
Прочий необлагаемый доход	(1.838)	(551)
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу		
Общие и административные расходы	7.016	2.118
Членские взносы	2.623	2.379
Резерв по обесценению прочих активов	10.403	138
Прочее	9.201	1.628
Всего постоянные разницы по корпоративному подоходному налогу	(57.704)	(68.791)
Расходы по корпоративному подоходному налогу	175.011	106.618

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 2018 года</i>	<i>Год, закончившийся 31 декабря 2017 года</i>
Чистая прибыль за год, относящаяся на акционеров Компании	988.565	770.429
Средневзвешенное количество простых акций для целей определения базовой прибыли на акцию	942.013	942.013
Базовый и разводненный доход на акцию (тенге)	1.049,42	817,85

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

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

13. ДЕНЬГИ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

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

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Наличные средства в кассе	125	181
Корреспондентский счет в НБРК	19.845.570	
Корреспондентские и текущие счета в других банках	6.854.766	54.916
За вычетом резерва (провизии) на покрытие ожидаемых кредитных убытков в соответствии с МСФО 9	(5.420)	-
Итого денег и их эквивалентов	<u>26.695.041</u>	<u>55.097</u>

14. СРЕДСТВА В БАНКАХ

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

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

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

	31 декабря 2018 года		31 декабря 2017 года	
	Доля владения, %	Сумма	Доля владения, %	Сумма
Долевые ценные бумаги				
АО «Центральный депозитарий ценных бумаг»	29,28	18.800	34,69	18.800
ЗАО «Кыргызская фондовая биржа»	7,05	2.253	10,58	2.253
Итого долевых ценных бумаг	-	<u>21.053</u>	-	<u>21.053</u>
Итого финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через ПСД	-	<u>21.053</u>	-	<u>21.053</u>

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

В связи с отсутствием активного рынка и аналогичных финансовых инструментов, а доступной новой информации недостаточно для оценки справедливой стоимости, 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

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

Информация о движении резерва на убытки от обесценения за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года, представлена в Примечании 6 к настоящей отчетности.

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

17. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	<i>Здание</i>	<i>Земля</i>	<i>Машины и обору- дование</i>	<i>Транс- портные средства</i>	<i>Прочее</i>	<i>Итого</i>
По первоначальной стоимости						
31 декабря 2016 года	1.109.276	195.755	285.067	33.337	121.503	1.744.938
Поступления	-	-	66.086	20.000	873	86.959
Переоценка	(13.602)	(16.080)	-	-	-	(29.682)
Убыток от переоценки	(54.410)	-	-	-	-	(54.410)
Взаимозачет накопленного износа и первоначальной стоимости переданных активов	-	-	(6.984)	(680)	(744)	(8.408)
Взаимозачет накопленного износа и первоначальной стоимости переоцененных активов	(23.110)	-	-	-	-	(23.110)
Выбытие	-	-	(476)	(5.910)	(7.576)	(13.962)
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

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

17. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (продолжение)

	Здание	Земля	Машины и обору- дование	Транс- портные средства	Прочее	Итого
Накопленный износ 31 декабря 2016 года	(2.311)	-	(193.751)	(416)	(78.385)	(274.863)
Начисленный износ	(27.298)	-	(38.637)	(5.110)	(10.425)	(81.470)
Взаимозачет накопленного износа и первоначальной стоимости переданных активов	-	-	6.984	680	744	8.408
Взаимозачет накопленного износа и первоначальной стоимости переоцененных активов	23.110	-	-	-	-	23.110
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)
Остаточная стоимость						
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
По состоянию на конец дня 31 декабря 2016 года	1.106.965	195.755	91.316	32.921	43.118	1.470.075

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».

По состоянию на 31 декабря 2018 года первоначальная стоимость полностью амортизированных основных средств составляет 233.501 тыс.тенге (31 декабря 2017 года: 170.295 тыс.тенге)

Расшифровка основных средств учитываемых по переоцененной стоимости:

Группа основных средств, учитываемых по переоцененной стоимости	Год, закончившийся 31 декабря 2018 года			Год, закончившийся 31 декабря 2017 года		
	Балансовая стоимость без переоценки	Балансовая стоимость с учетом переоценки	Разница	Балансовая стоимость без переоценки	Балансовая стоимость с учетом переоценки	Разница
Здание	1.035.441	985.660	(49.781)	1.064.242	1.011.655	-52.587
Земля	1.628	179.675	178.047	1.628	179.675	178.047
Транспортные средства	34.456	34.889	433	42.706	41.901	-805
Итого:	1.071.525	1.200.224	128.699	1.108.576	1.233.231	124.655

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

18. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	<i>Внутренне разрабаты- ваемое программное обеспечение</i>	<i>Прочее программное обеспечение и лицензии</i>	<i>Прочие НМА</i>	<i>Итого</i>
По первоначальной стоимости				
31 декабря 2016 года	156.266	74.766	5.573	236.605
Поступления	-	11.637	-	11.637
Заработная плата и прочие затраты, капитализируемые в нематериальные активы	11.635	-	-	11.635
Взаимозачет накопленного износа и первоначальной стоимости переданных активов	-	(167)	-	(167)
Выбытие	-	(833)	-	(833)
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
Накопленный износ				
31 декабря 2016 года	(2.440)	(38.833)	-	(41.273)
Начисленный износ	(30.689)	(14.100)	(4.644)	(49.433)
Взаимозачет накопленного износа и первоначальной стоимости переданных активов	-	833	-	833
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)
Остаточная стоимость				
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
По состоянию на конец дня 31 декабря 2016 года	153.826	35.933	5.573	195.332

19. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

	<i>31 декабря 2018 года</i>	<i>31 декабря 2017 года</i>
Прочие финансовые активы		
Комиссионные вознаграждения к получению	76.278	51.452
Доход от информационных услуг к получению	37.073	33.104
Листинговые вознаграждения к получению	10.237	6.723
Членские взносы к получению	120	937
Доходы от услуг удаленного доступа к получению	144	36
Доход за услуги по клиринговым операциям	21.733	133
Итого прочие финансовые активы	145.585	92.385
Резерв по дебиторской задолженности (Примечание 6 к настоящей отчетности)	(5.935)	(6.288)
	139.650	86.097
Прочие нефинансовые активы		
Налоги, кроме корпоративного подоходного налога	10.764	8.223
Расходы будущих периодов	6.892	4.453
Товарно-материальные запасы	6.805	10.369
Авансы по отпускам	2.003	3.605
Прочее	39	4
Итого прочие нефинансовые активы	26.503	26.654
Итого прочих активов	166.153	112.751

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

20. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	<i>31 декабря 2018 года</i>	<i>31 декабря 2017 года</i>
Прочие финансовые обязательства		
Кредиторская задолженность перед поставщиками	17.576	21.605
Дивиденды к выплате	2.203	2.203
Итого прочие финансовые обязательства	19.779	23.808
Прочие нефинансовые обязательства		
Резерв по неиспользованным отпускам	42.082	28.606
Налоги, кроме корпоративного подоходного налога	4	1.338
Прочее	1.585	1.738
Прочие краткосрочные обязательства	10.005	-
Итого прочие нефинансовые обязательства	53.676	31.682
Итого прочих обязательств	73.455	55.490

21. СРЕДСТВА КЛИРИНГОВЫХ УЧАСТНИКОВ

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

	<i>31 декабря 2018 года</i>	<i>31 декабря 2017 года</i>
Казахстанские банки второго уровня	37.073.663	1.820.960
Прочие финансовые организации	67.763	38.448
Международный банковский расчетный и кредитный институт	1.999.960	-
Итого средств клиринговых участников	39.141.386	1.859.408

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

21. СРЕДСТВА КЛИРИНГОВЫХ УЧАСТНИКОВ (продолжение)

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Гарантийные взносы по сектору валютных ПФИ (фьючерс)	28.000	24.000
Гарантийные взносы по сектору фондовых ПФИ (фьючерс)	2.000	3.000
Гарантийные взносы по валютному рынку	675.000	1.605.000
Гарантийные взносы по фондовому рынку	28.000	27.000
Маржевые взносы по валютному рынку	38.408.386	-
Маржевой счет для фьючерсов	-	200.408
Итого средств клиринговых участников	39.141.386	1.859.408

22. 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 2016 года	5.000.000	4.057.987	942.013
Выпуск простых акций	-	-	-
По состоянию на конец дня 31 декабря 2017 года	5.000.000	4.057.987	942.013
По состоянию на конец дня 31 декабря 2018 года	5.000.000	4.057.987	942.013

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

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

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

23. 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.

*(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)***23. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)****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 2018 года не имеет долгосрочных договоров операционной аренды без права досрочного прекращения.

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

24. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

	<i>31 декабря 2018 года</i>	<i>31 декабря 2017 года</i>
Деньги и их эквиваленты		
Прочие связанные стороны	777	307
Деньги участников торгов (маржевое обеспечение и гарантийные взносы) на корр. счетах и в инвестициях		
Материнская компания	19.845.570	1.859.408
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		
Прочие связанные стороны	-	21.053
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		
Прочие связанные стороны	21.053	-
Инвестиции, удерживаемые до погашения		
Материнская компания	-	4.134.067
Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости		
Материнская компания	18.567.828	-

24. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

	<i>31 декабря 2018 года</i>	<i>31 декабря 2017 года</i>
Финансовые активы центрального контрагента		
Материнская компания	162.296	-
Прочие связанные стороны	153.042	
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи		
Прочие связанные стороны	97.527	-
Прочие активы		
Материнская компания	8.639	8.752
Ключевой управленческий персонал Компании	146	1.395
Прочие связанные стороны	29.154	12.772
Обязательства перед членами Биржи по деньгам, ограниченным в использовании		
Прочие связанные стороны	1.588.600	644.902
Авансы полученные		
Прочие связанные стороны	809	1.482
Прочие обязательства		
Ключевой управленческий персонал Компании	9.461	6.888
Прочие связанные стороны	3.675	3.484

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

	<i>Год, закончившийся 31 декабря 2018 года</i>	<i>Год, закончившийся 31 декабря 2017 года</i>
Доходы по услугам и комиссии		
Материнская компания	113.833	93.941
Прочие связанные стороны	354.767	376.037
Процентные доходы		
Материнская компания	423.465	370.431
Формирование резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты, и прочие операции		
Материнская компания	1	-
Прочие связанные стороны	12	1.321
Операционные расходы		
Дочерние организации	(236)	(283)
Ассоциированная компания	-	(20.986)
Прочие связанные стороны	(60.962)	(45.151)
Доход от дивидендов		
Дочерние организации	9.189	2.753
Прочий доход		
Прочие связанные стороны	241	113
Дочерние организаций	907	998

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

24. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

Вознаграждение 13 членов ключевого управленческого персонала (2017 год: 17 членов ключевого управленческого персонала) представлено следующим образом.

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

25. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

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

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

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

	<i>31 декабря 2018 года</i>		<i>31 декабря 2017 года</i>	
	<i>Балансовая стоимость</i>	<i>Справедливая стоимость</i>	<i>Балансовая стоимость</i>	<i>Справедливая стоимость</i>
Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости (уровень 1)	18.593.241	18.574.485	4.156.119	4.147.997
Непризнанный доход/(расход)		(18.756)		(8.122)

Оценка справедливой стоимости направлена на наиболее точное определение стоимости, по которой финансовые инструменты могут быть обменены в настоящее время при совершении сделки между хорошо осведомленными 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:

- котированные 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;

25. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ (продолжение)

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

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

26. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

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

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

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.

26. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ (продолжение)

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.

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.

	<i>31 декабря 2018 года</i>	<i>31 декабря 2017 года</i>
Деньги и их эквиваленты, за исключением наличных средств	26.694.916	54.916
Деньги, ограниченные в использовании	-	1.859.408
Средства в банках	1.145.303	1.926.341
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	4.156.119
Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости	18.593.240	-
Прочие финансовые активы	139.650	86.097
Итого	46.573.109	8.082.881

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.

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

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

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

Далее представлена классификация финансовых активов Биржи по кредитным рейтингам.

	AA+	A+	BBB	BBB-	<BBB-	Кредитный рейтинг не присвоен	Итого
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

	AA	A	BBB	BBB-	<BBB-	Без рейтинга	Итого
31 декабря 2017 года							
Деньги и их эквиваленты, за исключением наличных средств	3.138	1.080	-	-	50.698	-	54.916
Деньги ограниченные в использовании	-	-	1.859.408	-	-	-	1.859.408
Средства в банках	-	-	-	-	1.926.341	-	1.926.341
Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости	-	-	4.134.067	-	22.052	-	4.156.119
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	-	86.620	86.620
Итого	3.138	1.080	5.993.475	-	1.999.091	86.620	8.083.404

*(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)***26. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ (продолжение)****Риск ликвидности**

В течение годов, закончившихся 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 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, а также средства участников торгов размещались в инструменты согласно Политике инвестирования.

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.

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 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

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

26. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ (продолжение)

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес. – 1 год	1 год – 5 лет	Свыше 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2018 года, итого
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	-

Таблица представлена на основе информации, предоставляемой руководству Биржи:

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес. – 1 год	1 год – 5 лет	Свыше 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2017 года, итого
Финансовые активы							
Деньги и их эквиваленты	54.916	-	-	-	-	-	54.916
Деньги участников торгов (маржевое обеспечение и гарантийные взносы)	1.859.408	-	-	-	-	-	1.859.408
Средства в банках	-	718.330	248.011	960.000	-	-	1.926.341
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	2.253	-	-	18.800	21.053
Инвестиции, удерживаемые до погашения	617.681	1.058.101	2.458.285	22.052	-	-	4.156.119
Прочие финансовые активы	86.097	-	-	-	-	-	86.097
Итого финансовых активов	2.618.102	1.776.431	2.708.549	982.052	-	18.800	8.103.934

26. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ (продолжение)

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес. – 1 год	1 год – 5 лет	Свыше 5 лет	Срок погашения	
						не установлен	31 декабря 2017 года, итого
Финансовые обязательства							
Обязательства перед членами Биржи по деньгам, участников торгов (маржевое обеспечение и гарантийные взносы)	1.859.408	-	-	-	-	-	1.859.408
Прочие финансовые обязательства	23.808	-	-	-	-	-	23.808
Итого финансовых обязательств	1.883.216	-	-	-	-	-	1.883.216
Нетто-позиция	734.886	1.776.431	2.708.549	982.052	-	18.800	6.220.718
Совокупный разрыв ликвидности на конец дня 31 декабря 2017 года	734.886	2.511.317	5.219.866	6.201.918	6.201.918	6.220.718	

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. 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 2018 года и 31 декабря 2017 года, а также эффект переоценки инструментов с фиксированными процентными ставками, учитываемыми по справедливой стоимости.

Влияние на капитал – это эффект допускаемых изменений в процентной ставке, возникший в результате изменений в нераспределенной прибыли, и эффект переоценки инвестиционных ценных

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

бумаг, имеющих в наличии для продажи, с фиксированными ставками.

26. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ (продолжение)

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

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

Валютный риск

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

Политикой определены объекты инвестирования и структура инвестиционных портфелей Биржи

	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	18.593.241	-	-	-	18.593.241
Прочие финансовые активы	103.492	36.158	-	-	139.650
Итого финансовых активов	39.770.089	6.802.742	227	52	46.573.110

	Тенге	Доллар США	Евро	Прочие	31 декабря 2017 года, итого
Финансовые активы					
Деньги и их эквиваленты, за исключением наличных средств	43.854	10.593	372	97	54.916
Деньги участников торгов (маржевое обеспечение и гарантийные взносы)	1.859.408	-	-	-	1.859.408
Средства в банках	1.678.330	248.011	-	-	1.926.341
Инвестиции, удерживаемые до погашения	4.156.119	-	-	-	4.156.119
Прочие финансовые активы	56.231	29.866	-	-	86.097
Итого финансовых активов	7.793.942	288.470	372	97	8.082.881

26. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ (продолжение)

В течение годов, закончившихся 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года, значительная часть финансовых активов (2018 год – 85 %, 2017 год – 96 %) 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.

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;

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

26. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ (продолжение)

- 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.

27. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Существенным событием после отчетной даты:

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

28. ДАТА УТВЕРЖДЕНИЯ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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