

АО «Казахстанская фондовая биржа»

Отдельная финансовая отчетность

за 2023 год

с аудиторским отчетом независимого аудитора



СОДЕРЖАНИЕ

Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение
отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2023 года

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 денежных средств	4

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. Описание деятельности	5
2. Основы подготовки финансовой отчетности	7
3. Основные положения учетной политики	9
4. Существенные учетные суждения и оценки	24
5. Комиссионные и прочие доходы	25
6. Процентные доходы	26
7. Операционные расходы	26
8. Налогообложение	27
9. Прибыль на акцию	29
10. Денежные средства и их эквиваленты	29
11. Средства в кредитных организациях и операции «обратное РЕПО»	30
12. Финансовые активы и обязательства центрального контрагента	30
13. Инвестиционные ценные бумаги	30
14. Долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	31
15. Инвестиции в ассоциированную компанию	31
16. Основные средства	32
17. Нематериальные активы	33
18. Активы в форме права пользования	33
19. Авансы выданные	34
20. Прочие активы и обязательства	34
21. Средства клиринговых участников	35
22. Обязательства по аренде	35
23. Уставный капитал	36
24. Договорные и условные обязательства	37
25. Политика управления рисками	37
26. Оценка справедливой стоимости	43
27. Взаимозачет финансовых инструментов	46
28. Анализ сроков погашения активов и обязательств	47
29. Операции со связанными сторонами	48
30. События после отчетной даты	49



**Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение
отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2023 года**

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащемся в представленном аудиторском заключении, сделано с целью разграничения ответственности руководства¹ и аудиторов в отношении отдельной финансовой отчетности АО «Казахстанская фондовая биржа» (далее – Компания, Биржа).

Руководство АО «Казахстанская фондовая биржа» (далее – Компания, Биржа) несет ответственность за подготовку отдельной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Компании по состоянию на конец дня 31 декабря 2023 года, а также финансовые результаты ее деятельности, движение денег и изменения собственного капитала за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО).

При подготовке отдельной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство Компании также несет ответственность за:

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

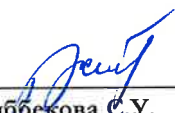
Отдельная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, была утверждена к выпуску руководством Компании 26 апреля 2024 года.

От имени руководства


Алдамбергян А.О.
Председатель Правления

26 апреля 2024 года

Алматы, Казахстан


Акымбекова С.У.
Главный бухгалтер

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



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

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

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

BDO Qazaqstan 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 2023 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 2023 года, а также финансовые результаты ее деятельности и движение денег за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Основание для выражения мнения

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

Прочая информация

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

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

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

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

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит отдельной финансовой отчетности

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

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

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

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

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

- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытия информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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

Аудитор


Р.К. Таипова

Квалифицированный аудитор Республики Казахстан

Квалификационное свидетельство аудитора
№ МФ - 0000497

выдано Квалификационной комиссией
Палаты аудиторов

по аттестации кандидатов в аудиторы
Республики Казахстан 18 января 2000 года

ТОО «BDO Qazaqstan»

Государственная лицензия Комитета
финансового контроля Министерства
финансов Республики Казахстан №21012748
от 19 марта 2021 года на занятие
аудиторской деятельностью.


Р. Рахимбаев

Директор ТОО «BDO Qazaqstan»

26 апреля 2024 года

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

за год, закончившийся 31 декабря 2023 года

(в тысячах казахстанских тенге)

	Прим.	2023 год	2022 год
Комиссионные доходы	5	7.332.202	5.682.437
Процентные доходы и расходы	6	18.620.577	6.417.788
Расходы по кредитным убыткам		197.723	(282.753)
Чистые прибыли/(убытки) по операциям с иностранной валютой		(35.797)	22.606
Доход от дивидендов		36	8.323
Прочие доходы	5	140.063	3.814
Доход от инвестиций, учитываемых по методу долевого участия		(17.794)	34.546
Операционные доходы		26.237.010	11.886.761
Операционные расходы	7	(5.867.867)	(3.938.533)
Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу		20.369.143	7.948.228
Расходы по корпоративному подоходному налогу	8	(2.620.025)	(1.127.546)
Прибыль за год		17.749.118	6.820.682
Прочий совокупный доход			
<i>Прочий совокупный доход, не подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</i>			
Переоценка основных средств за вычетом налога	16	80.844	101.698
Прочий совокупный доход за год за вычетом налогов		80.844	101.698
Итого совокупный доход за год		17.829.962	6.922.380
Прибыль в расчете на одну акцию			
Базовая и разводненная (в тенге)	9	16.507,26	6.343,46

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления АО «Казахстанская фондовая биржа»:


 Алдамбергенов А. О.
 Председатель Правления
 26 апреля 2024 года
 Алматы, Казахстан




 Акимбекева С. У.
 Главный бухгалтер



ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

за год, закончившийся 31 декабря 2023 года

(в тысячах казахстанских тенге)

	Прим.	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	10	134.081.674	267.828.608
Операции «обратное РЕПО»	11	60.440.647	35.551.435
Финансовые активы центрального контрагента	12	377.827	11.769.454.576
Инвестиционные ценные бумаги	13	64.196.150	31.889.236
Долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	14	21.053	21.053
Инвестиции в дочерние организации	1	1.712.109	164.057
Инвестиции в ассоциированную компанию	15	107.289	125.083
Активы по текущему корпоративному подоходному налогу		446.142	117.314
Основные средства	16	2.539.949	1.738.661
Нематериальные активы	17	1.638.054	1.616.085
Активы в форме права пользования	18	150.890	-
Авансы выданные	19	450.031	362.003
Прочие активы	20	775.626	815.098
Итого активы		266.937.441	12.109.683.209
Обязательства			
Средства клиринговых участников	21	220.946.867	312.809.343
Финансовые обязательства центрального контрагента	12	377.827	11.769.454.576
Обязательства по аренде	22	192.426	-
Обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу	8	365.726	345.302
Авансы полученные		112.660	88.579
Прочие обязательства	20	497.884	371.320
Итого обязательства		222.493.390	12.083.069.120
Капитал			
Уставный капитал	23	4.189.030	4.189.030
Резерв переоценки основных средств	23	246.700	183.658
Резервный фонд	23	3.878.000	3.170.000
Нераспределенная прибыль		36.130.321	19.071.401
Итого капитал		44.444.051	26.614.089
Итого обязательства и капитал		266.937.441	12.109.683.209

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления АО «Казахстанская фондовая биржа»:

Алдамберген А.Ө.
Председатель Правления

26 апреля 2024 года

Алматы, Казахстан



Акыбекова С.У.
Главный бухгалтер



ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

за год, закончившийся 31 декабря 2023 года

(в тысячах казахстанских тенге)

	Прим.	Уставный капитал	Собственные выкупленные акции	Резерв справедливой стоимости	Резерв переоценки основных средств	Резервный фонд	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
1 января 2022 года		4.189.030	–	–	90.986	3.170.000	12.241.693	19.691.709
Прибыль за год		–	–	–	–	–	6.820.682	6.820.682
Итого совокупный доход за год		–	–	–	–	–	6.820.682	6.820.682
Переоценка основных средств					101.698			101.698
Амортизация резерва переоценки	21	–	–	–	(9.026)	–	9.026	–
31 декабря 2022 года		4.189.030	–	–	183.658	3.170.000	19.071.401	26.614.089
Прибыль за год		–	–	–	–	–	17.749.118	17.749.118
Итого совокупный доход за год		–	–	–	–	–	17.749.118	17.749.118
Переоценка основных средств		–	–	–	80.844	–	–	80.844
Амортизация резерва переоценки		–	–	–	(17.802)	–	17.802	–
Увеличение размера резервного фонда	21	–	–	–	–	708.000	(708.000)	–
31 декабря 2023 года		4.189.030	–	–	246.700	3.878.000	36.130.321	44.444.051

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления АО «Казахстанская фондовая биржа»:


Адамбергенов А.Ж.
Председатель Правления

26 апреля 2024 года

Алматы, Казахстан




Ахмедбекова С.У.
Главный бухгалтер



ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

за год, закончившийся 31 декабря 2023 года

(в тысячах казахстанских тенге)

	Прим.	2023 год	2022 год
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу		20.369.143	7.948.228
Корректировки для сверки прибыли до расходов по корпоративному подоходному налогу с чистыми денежными потоками:			
Расходы по кредитным убыткам		(197.723)	282.753
Доходы по дивидендам		(36)	(8.323)
Начисленные процентные доходы		(18.620.577)	(6.417.788)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	7	561.660	419.788
Амортизация по финансовой аренде		60.021	-
Доход от участия в ассоциированной компании		17.794	(34.546)
Изменения в операционных активах и обязательствах			
Чистое уменьшение/ (увеличение) операционных активов		(24.889.213)	31.337.166
Операции «обратное РЕПО»		(88.028)	212.516
Авансы выданные		39.472	(393.025)
Прочие активы			
Чистое увеличение/ (уменьшение) операционных обязательств			
Средства клиринговых участников		(91.862.476)	190.422.317
Авансы полученные		24.081	38.155
Прочие обязательства		127.356	175.800
Проценты полученные		2.223.794	656.126
Проценты уплаченные по аренде		(25.244)	-
Уплаченный корпоративный подоходный налог		(2.945.184)	(1.033.083)
Чистое (расходование)/ поступление денежных средств по операционной деятельности		(115.205.160)	223.606.084
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств	16	(967.245)	(376.189)
Поступления от продажи основных средств		6.892	-
Приобретение нематериальных активов	17	(191.131)	(214.539)
Капитализируемые затраты в состав нематериальных активов	17	(121.908)	(82.880)
Инвестиции в дочерние организации		(1.548.052)	(151.205)
Приобретение инвестиционных ценных бумаг за вычетом поступления от погашения инвестиционных ценных бумаг		(10.123.911)	(23.341.159)
Дивиденды полученные		36	8.323
Чистое расходование денежных средств по инвестиционной деятельности		(12.945.319)	(24.157.649)
Денежные потоки по финансовой деятельности			
Погашение обязательств по аренде		(40.033)	-
Чистое расходование денежных средств по финансовой деятельности		(40.033)	-
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(5.797.019)	4.239.159
Влияние ожидаемых кредитных убытков на денежные средства и их эквиваленты	10	240.597	(285.145)
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов		(133.746.934)	203.402.449
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		267.828.608	64.426.159
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	10	134.081.674	267.828.608

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления АО «Казахстанская фондовая биржа»:

Адамбергенов А.О.
Председатель Правления

26 апреля 2024 года

Алматы, Казахстан



Акымбекова С.У.
Главный бухгалтер

Примечания на страницах с 5-49 являются неотъемлемой частью настоящей отдельной финансовой отчетности

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

1. Описание деятельности

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 следующих 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 30 января 2020 года № 4.3.8, выданная Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка. 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, А15Е2У0, 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, оказание информационных и иных услуг, не запрещенных законодательством Республики Казахстан.

По состоянию на конец 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 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 2023 года, %	31 декабря 2022 года, %
Акционеры		
РГУ Национальный Банк Республики Казахстан	46,99	46,99
Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС»	13,1	13,10
АО «Страховая компания «Коммеск-Өмир»	7,64	7,64
АО «Народный Банк Казахстана»	6,79	6,79
Шуатаева Роза Шарипбаевна	5,02	5,02
Другие (владеющие по отдельности менее 5%)	20,46	20,46
Итого	100	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 Национальный Банк Республики Казахстан (далее – НБРК).

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

1. Описание деятельности (продолжение)

В течение годов, закончившихся 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года, крупным акционером Компании являлся НБРК.

Ниже представлена информация о дочерней организации по состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года:

Наименование	Страна ведения деятельности	Вид деятельности	31 декабря 2023 года		31 декабря 2022 года	
			Доля владения/ голосов, %	Вклад в уставный капитал	Доля владения/ голосов, %	Вклад в уставный капитал
АО «Клиринговый центр KASE»	Республика Казахстан	Прочая вспомогательная деятельность в сфере финансовых услуг, кроме страхования и пенсионного обеспечения	100	1.712.109	100	164.057
				<u>1.712.109</u>		<u>164.057</u>

21 июня 2022 года зарегистрировано АО «Клиринговый центр KASE» (далее – Общество), которое создано путем реорганизации (преобразования) ТОО «eTrade.kz» в акционерное общество. 19 октября 2022 года осуществлена государственная регистрация проспекта выпуска простых акций Общества. По состоянию на 31 декабря 2022 года Биржей было оплачено 55 простых акций Общества, номинальной стоимостью 3,252,210 тенге за 1 акцию. В течение 2023 года Биржей было оплачено 476 простых акций Общества, номинальной стоимостью 3,252,210 тенге за 1 акцию. По состоянию на 31 декабря 2023 года Компания владеет 531 акцией (100% простых акций) АО «Клиринговый центр KASE».

АО «Клиринговый центр KASE» создано в соответствии со Стратегией развития Биржи на 2022–2024 годы в целях развития института центрального контрагента как ключевого инфраструктурного элемента. В соответствии с Соглашением о сотрудничестве между Биржей и Обществом, с сентября 2023 года АО «Клиринговый центр KASE» осуществляет клиринг, расчеты и функции центрального контрагента по сделкам с отдельными финансовыми инструментами на отдельных биржевых рынках (на сегодняшний день указанные функции осуществляются Обществом на фондовом рынке).

Ниже представлена информация об ассоциированной компании по состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года:

Наименование	Страна ведения деятельности	Вид деятельности	31 декабря 2023 года		31 декабря 2022 года	
			Доля владения/ голосов, %	Вклад в уставный капитал	Доля владения/ голосов, %	Вклад в уставный капитал
ТОО «РТРС»	Казахстан	Услуги по аренде		<u>135.000</u>	50	<u>135.000</u>
				<u>135.000</u>		<u>135.000</u>

В 2023 году итоговый убыток ТОО «РТРС» составил (35.588) тысячи тенге (в 2022 году – итоговая прибыль 69.092 тысячи тенге). Балансовая стоимость инвестиции в ассоциированную компанию на 31 декабря 2023 года составила 107.289 тысячи тенге (на 31 декабря 2022 года – 125.083 тысяч тенге).

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

2. Основы подготовки финансовой отчетности

Общая часть

Настоящая отдельная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО). Настоящая 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 и основные средства (группы: здание, земля, транспортные средства), оценивались по справедливой стоимости. Настоящая отдельная финансовая отчетность была выпущена в дополнение к консолидированной финансовой отчетности Компании и ее дочерней организации. Консолидированная финансовая отчетность Компании была утверждена к выпуску руководством Компании 26 апреля 2024 года. Настоящая отдельная финансовая отчетность представлена в тысячах казахстанских тенге (далее – «тенге»), за исключением данных в расчете на одну акцию или если не указано иное. Настоящая отдельная финансовая отчетность подготовлена исходя из допущения, что Компания является действующей организацией и будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем непрерывно.

Влияние внешнеэкономических факторов

В 2023 году рынки были подвержены влиянию различных геополитических и экономических факторов, которые ограничили восстановление мировой экономики. Во второй половине 2023 года во многих странах наблюдалось снижение темпов инфляции. Вследствие этого среди центральных банков ряда стран появилась возможность снизить процентные ставки. При этом, учитывая положительные темпы экономики, центральные банки ведущих экономик мира не решились снижать процентные ставки, считая текущие уровни инфляции достаточно высокими для окончания ограничительной денежно-кредитной политики. Согласно консенсусу, переход экономик стран мира от стадии спада к стадии роста ожидается во второй половине 2024 года, а темпы инфляции продолжают снижение в течение всего 2024 года.

В 2023 году Казахстан продемонстрировал рост ВВП в 5,1 %. Ведущими отраслями стали строительство (13,3 %), торговля (11,3 %) и связь (7,15 %). В то же время, рост ВВП США составил 3,1 %, ВВП Китая – 5,2 %, Российской Федерации — 3,6 %.

Годовая инфляция в Казахстане в 2023 году снизилась и по итогам года составила 9,8 % по сравнению с показателем 2022 года в размере 20,3 %.

В начале 2023 года базовая ставка НБРК находилась на уровне 16,75 % годовых. В течение года базовая ставка снижалась три раза и к концу 2023 года составила 15,75 % годовых.

По итогам 2023 года казахстанский тенге укрепился на 1,7 % в отношении доллара США и к концу года курс составил 454,56 тенге за доллар США.

По итогам 2023 года текущий счет платежного баланса сложился с дефицитом и составил 3,3 млрд долл. США в связи с ухудшением состояния торгового баланса и баланса услуг. Экспорт товаров уменьшился на 7,0 % до 78,7 млрд долл. США. Импорт товаров вырос на 20,0 % до 61,2 млрд долл. США. В связи с этим, профицит торгового баланса снизился на 52,0 % в сравнении с 2022 годом и составил 17,5 млрд долл. США. Данное снижение было вызвано падением цен на нефть в первой половине 2023 года.

2023 год для Казахстанского фондового рынка оказался благоприятным на фоне снижения годового уровня инфляции, стабилизации рынков после нивелирования внешних экономических шоков, улучшения макроэкономических показателей.

По итогам 2023 года общий объем торгов на всех рынках Биржи вырос на 57 % по сравнению с показателем 2022 года до 410,7 тран тенге и стал рекордным в истории Биржи. Индекс KASE обновил исторический максимум, преодолев отметку в 4 тыс. пунктов и за 2023 год вырос на 29 % до 4 187,38 пунктов.

В 2023 году рынки были подвержены влиянию различных геополитических и экономических факторов, которые ограничили быстрое восстановление мировой экономики. В дополнение негативного влияния военной агрессии РФ в отношении Украины, экономики стран еврозоны и США столкнулись с банкротством ряда банков. Это усилило опасения рынков в отношении устойчивости финансовых институтов в условиях турбулентности рынков. Тем не менее, во второй половине 2023 года во многих странах темпы инфляции, которые выросли в 2022 году в результате влияния геополитической ситуации, нарушения в логистике и в цепочке поставок, глобального смещения спроса и предложения на энергетических и товарных рынках, пошли на спад. Вследствие этого среди центральных банков имела место риторика о возможном снижении процентной ставки. Тем не менее, учитывая рост в деловой активности в ряде стран и положительные темпы экономики, несмотря на опасения замедления экономики до стадии рецессии, центральные банки ведущих экономик мира не решились снижать процентную ставку, считая текущие уровни инфляции достаточно высокими для окончания ограничительной денежно-кредитной политики.



(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Вместе с тем, центральные банки ряда стран начали снижать процентные ставки в целях стимулирования экономики. Согласно консенсусу, переход экономик стран мира от стадии спада к стадии роста ожидается во второй половине 2024 года, а темпы инфляции продолжат снижение в течение всего 2024 года.

В 2023 году экономика Казахстана продемонстрировала положительный рост. Рост экономики по итогам 2023 года составил 5,1%. Наибольший рост наблюдался в отраслях строительство (+13,3%), торговля (+11,3%) и связь (+7,15%).

Динамика уровня инфляции в 2023 году имела нисходящий тренд. По итогам года годовая инфляция составила 9,8%, снизившись с 20,3% в 2022 году. Национальный Банк РК сохранял базовую ставку на уровне 16,75% до августа 2023 года. В августе 2023 года базовая ставка была снижена до 16,50%. В октябре 2023 года Национальный Банк снизил базовую ставку до 16,00%, а в ноябре – до 15,75%. Повышение базовой ставки в 2022 году в рамках ограничительной денежно-кредитной политики способствовало снижению инфляции и закреплению тренда к понижению инфляционных ожиданий.

Вместе с тем, усиление инфляционного давления и последующее ослабление курса рубля имели эффект на динамику национальной валюты. До марта курс тенге по отношению к доллару США укрепился до 431,08 тенге. В период с марта до сентября 2023 года курс тенге по отношению к доллару США ослаб на 11,99% до 482,77 тенге за доллар США.

По итогам 2023 года текущий счет платежного баланса сложился с дефицитом и составил - 3,3 млрд долл. США в связи с ухудшением состояния торгового баланса и баланса услуг. Экспорт товаров уменьшился на 7,0% до 78,7 млрд долл. США. Импорт товаров вырос на 20,0% до 61,2 млрд долл. США. В связи с этим, профицит торгового баланса снизился на 52,0% в сравнении с 2022 годом и составил 17,5 млрд долл. США. Данное снижение было вызвано падением цен на нефть в первой половине 2023 года. Доходы иностранных прямых инвесторов выросли на 1,4% и составили 26,7 млрд. долл. США, увеличившись на 373 млн. долл. США.

2023 год для Казахстанского фондового рынка оказался благоприятным на фоне снижения годового уровня инфляции, стабилизации рынков после нивелирования внешних экономических шоков, улучшения макроэкономических показателей.

Руководство Компании считает, что события и внешние факторы, описанные выше, не окажут существенного влияния на непрерывность деятельности Компании. Руководство Компании следит как за текущими изменениями в экономической и политической ситуации на международной арене, так и за любыми санкционными рисками, и принимает меры необходимые для поддержания устойчивости и развития бизнеса Компании в ближайшем будущем.

Неопределенность оценок

В той мере, в которой была доступна информация по состоянию на 31 декабря 2023 года, Компания отразила пересмотренные оценки ожидаемых будущих денежных потоков при проведении оценки ОКУ, оценки справедливой стоимости финансовых инструментов.



(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики

Применение новых МСФО, интерпретации МСФО и поправки к МСФО

Принципы учета, принятые при подготовке настоящей отдельной финансовой отчетности, соответствуют принципам, применявшимся при подготовке отдельной финансовой отчетности Компании за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, за исключением принципов, которые установлены новыми МСФО и интерпретациями МСФО, вступившими в силу с 01 января 2023 года. Компания не применяла досрочно какие-либо другие МСФО, поправки и разъяснения к МСФО, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

Компания в 2023 году впервые применила перечисленные ниже поправки к МСФО, которые при этом не оказали влияния на ее отдельную финансовую отчетность.

Поправка к МСФО (IFRS) 17 - «Договоры страхования»

Поправки к МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», опубликованные в декабре 2021 года и применимые для отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты.

Данный стандарт заменяет МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», который в настоящее время допускает широкий спектр практик учета договоров страхования. МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» коренным образом изменит подход к учету страховыми компаниями и группами, имеющими страховой бизнес, договоров страхования и инвестиционных договоров с условиями дискреционного участия.

Требования МСФО 17 включают в себя элементы европейского стандарта Solvency II, предлагающие концептуально новый подход к оценке платежеспособности с учетом индивидуальных рисков, присущих конкретной страховой организации.

В 2023 году отчеты по МСФО 17 будут предоставляться параллельно с МСФО 4.

В целях исключения манипулирования и влияния необоснованных изменений страховых обязательств на пруденциальные нормативы страховых организаций регуляторная отчетность остается без изменений.

Данная поправка не оказала влияния на отдельную финансовую отчетность Компании.

Поправка к МСФО (IAS) 8 – «Определение бухгалтерской оценки (иллюстрации изменения учетной политики и бухгалтерских оценок)»

IASB вносит поправки в МСФО (IAS) 8, определяя бухгалтерские оценки как «денежные суммы в финансовой отчетности, оценка которых связана с неопределенностью» (monetary amounts in financial statements that are subject to measurement uncertainty).

Учетная политика может требовать, чтобы статьи в финансовой отчетности оценивались способом, который связан с неопределенностью оценки. То есть, учетная политика может требовать, чтобы такие статьи оценивались в денежных суммах, которые не могут наблюдаться напрямую, а должны быть оценены.

В таком случае компания делает бухгалтерскую оценку для достижения цели, поставленной в учетной политике. Выполнение бухгалтерских оценок включает использование суждений или допущений на основе последней доступной надежной информации.

Поправка к МСФО (IAS) 12 – «Налог на прибыль» - отложенный налог, относящийся к активам и обязательствам, возникающим по одной операции

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль», опубликованные в мае 2021 и применимые для отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты.

Совет внес эти Поправки, чтобы уменьшить расхождения в том, как организации учитывают отложенный налог по операциям и событиям, таким как аренда и обязательства по выводу из эксплуатации, которые приводят к первоначальному признанию как активов, так и обязательств.

Поправки сужают сферу действия исключений из первоначального признания в соответствии IAS 12 так, что исключение больше не применяется к операциям, которые приводят к возникновению равных налогооблагаемых и вычитаемых временных разниц.



(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Применение новых МСФО, интерпретации МСФО и поправки к МСФО (продолжение)

Поправка к МСФО (IAS) 12 – «Налог на прибыль» - отложенный налог, относящийся к активам и обязательствам, возникающим по одной операции (продолжение)

Поправки также уточняют, что вычет в налоговых целях платежей в погашение обязательств — это вопрос суждения (в соответствии с применяемым налоговым законодательством) о том, соответствуют ли такие вычеты целям налогообложения для обязательства, признанного в финансовой отчетности (и процентных расходов) или связанного актива (и процентных расходов).

Это суждение важно для определения того, существуют ли какие-либо временные разницы при первоначальном признании актива и обязательства.

Данная поправка не оказала влияния на отдельную финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности», Практическим рекомендациям № 2 по МСФО «Формирование суждений о существенности»

Совет по МСФО вносит поправки в МСФО (IAS) 1, определяя, что организация должна раскрыть существенную информацию об учетной политике: Информация об учетной политике является существенной, если можно обоснованно ожидать, что эта информация, рассматриваемая вместе с другой информацией, включенной в финансовую отчетность организации, повлияет на решения, принимаемые основными пользователями финансовой отчетности общего назначения на основе данной финансовой отчетности.

Информация об учетной политике, которая относится к несущественным операциям, другим событиям или условиям, является несущественной, и ее раскрытие не обязательно. Тем не менее информация об учетной политике может быть существенной ввиду характера соответствующих операций, других событий или условий, даже если суммы являются несущественными. Вместе с тем не вся информация об учетной политике, относящаяся к существенным операциям, другим событиям или условиям, является существенной сама по себе.

Организация должна раскрыть – вместе с существенной информацией об учетной политике или в составе других примечаний – информацию о суждениях, помимо тех, что связаны с расчетными оценками, которые были сформированы руководством в процессе применения учетной политики этой организации и оказали наиболее значительное влияние на суммы, признанные в финансовой отчетности.

Данная поправка позволяет Компании раскрыть в отдельной финансовой отчетности существенную информацию об учетной политике, а не основные положения учетной политики, как требовалось до внесения данной поправки.

Поправка к МСФО (IAS) 12 – Международная налоговая реформа – Двухкомпонентные модельные правила

В декабре 2021 года ОЭСР опубликовала типовые правила Pillar 2, согласно которым крупные транснациональные компании будут облагаться налогом по минимальной ставке 15%.

Более 135 стран и юрисдикций, представляющих более 90% мирового ВВП, согласились с типовыми правилами Pillar 2.

Совет по МСФО принял срочные меры, чтобы отреагировать на обеспокоенность заинтересованных сторон по поводу неопределенности в отношении учета отложенных налогов, возникающей в результате применения правил.

Поправки к МСФО (IAS) 12 вводят:

- временное исключение по учету отложенных налогов, возникающих в юрисдикциях, применяющих глобальные налоговые правила. Это поможет обеспечить сопоставимость финансовой отчетности и упростить выполнение правил;
- целевые требования к раскрытию информации, чтобы помочь инвесторам лучше понять воздействие на компанию новых требований по уплате налога на прибыль, особенно до вступления в силу законодательства, устанавливающего такие требования.

Данная поправка не оказала влияния на отдельную финансовую отчетность Компании.

Для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты, вступают в силу:

- **Обязательства по аренде при продаже с обратной арендой (Поправки к МСФО (IFRS) 16 Аренда);**
- **Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные (Поправки к МСФО (IAS) 1 Представление финансовой отчетности);**
- **Долгосрочные обязательства с ковенантами (Поправки к МСФО (IAS) 1 Представление финансовой отчетности);**
- **Договоры финансирования поставщиков (Поправки к МСФО (IAS) 7 Отчет о движении денежных средств и**

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Применение новых МСФО, интерпретации МСФО и поправки к МСФО (продолжение)

МСФО (IFRS) 7 *Финансовые инструменты: Раскрытие информации*;

- **Отсутствие свободной конвертируемости (Поправки к МСФО (IAS) 21 *Влияние изменений валютных курсов*).**

Компания не применяла досрочно новых МСФО, интерпретаций МСФО и поправок МСФО, указанных выше.

Оценка справедливой стоимости

Компания оценивает финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ССПУ) и справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ССПСД), и такие нефинансовые активы, как основные средства (группы: здание, земля, транспортные средства), по справедливой стоимости на каждую отчетную дату.

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 Компании 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.

Компания 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, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в отдельной 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) на активных рынках для идентичных активов или обязательств.
- Уровень 2 – модели оценки, в которых значительные 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 значительные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

В случае активов и обязательств, которые признаются в отдельной финансовой отчетности на повторяющейся основе, Компания 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.

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства

Первоначальное признание

Дата признания

Покупка или продажа финансовых активов и обязательств на стандартных условиях отражается на дату заключения сделки, т.е. на дату, когда Компания берет на себя обязательство по покупке актива или обязательства. К покупке или продаже на стандартных условиях относится покупка или продажа финансовых активов и обязательств в рамках договора, по условиям которого требуется поставка активов и обязательств в пределах срока, установленного правилами или соглашениями, принятыми на рынке.

Первоначальная оценка

Классификация финансовых инструментов при первоначальном признании зависит от договорных условий и бизнес-модели, используемой для управления инструментами. Финансовые инструменты первоначально оцениваются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке, кроме случаев, когда финансовые активы и финансовые обязательства оцениваются по ССПУ.

Категории оценки финансовых активов и обязательств

Компания классифицирует все свои финансовые активы на основании бизнес-модели, используемой для управления активами, и договорных условий активов как оцениваемые по:

- амортизированной стоимости;
- ССПСА;
- ССПУ.

Компания классифицирует и оценивает производные инструменты и инструменты, предназначенные для торговли, по ССПУ. Компания может по собственному усмотрению классифицировать финансовые инструменты как оцениваемые по ССПУ, если такая классификация позволит устранить или значительно уменьшить непоследовательность применения принципов оценки или признания.

Финансовые обязательства, кроме обязательств по предоставлению займов и финансовых гарантий, оцениваются по амортизированной стоимости или по ССПУ, если они являются предназначенными для торговли и производными инструментами, либо по усмотрению организации классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости.

Средства в кредитных организациях, инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости

Компания оценивает средства в кредитных организациях и прочие финансовые инвестиции по амортизированной стоимости, только если выполняются оба следующих условия:

- финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков;
- договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга (SPPI).

Более подробно данные условия рассматриваются ниже.

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Оценка бизнес-модели

Компания определяет бизнес-модель на уровне, который лучше всего отражает, каким образом осуществляется управление объединенными в группы финансовыми активами для достижения определенной цели бизнеса.

Бизнес-модель Компания основана на наблюдаемых факторах, таких как:

- каким образом оценивается результативность бизнес-модели и доходность финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели, и каким образом эта информация сообщается ключевому управленческому персоналу организации;
- риски, которые влияют на результативность бизнес-модели (и на доходность финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели) и, в частности, способ управления данными рисками;
- каким образом вознаграждаются менеджеры, управляющие бизнесом (например, основано ли вознаграждение на справедливой стоимости управляемых активов или на полученных денежных потоках, предусмотренных договором);
- ожидаемая частота, объем и сроки продаж также являются важными аспектами при оценке бизнес-модели Компании.

Если денежные потоки после первоначального признания реализованы способом, отличным от ожиданий Компании, Компания не изменяет классификацию оставшихся финансовых активов, удерживаемых в рамках данной бизнес-модели, но в дальнейшем принимает такую информацию во внимание при оценке недавно созданных или недавно приобретенных финансовых активов.

Тест «исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга» (тест SPPI)

В рамках второго этапа процесса классификации Компания оценивает договорные условия финансового актива, чтобы определить, являются ли предусмотренные договором денежные потоки по активу исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга (т.н. тест SPPI).

Для целей данного теста «основная сумма долга» представляет собой справедливую стоимость финансового актива при первоначальном признании, и она может изменяться на протяжении срока действия данного финансового актива (например, если имеют место выплаты в счет погашения основной суммы долга или амортизация премии/дисконта).

Наиболее значительными элементами процентов в рамках кредитного договора обычно являются возмещение за временную стоимость денег и возмещение за кредитный риск. Для проведения теста SPPI Компания применяет суждение и анализирует уместные факторы, например, в какой валюте выражен финансовый актив, и период, на который установлена процентная ставка.

В то же время договорные условия, которые оказывают более чем пренебрежимо малое влияние на подверженность рискам или волатильность предусмотренных договором денежных потоков, не связанных с базовым кредитным соглашением, не обуславливают возникновения предусмотренных договором денежных потоков, которые являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга. В таких случаях финансовый актив необходимо оценивать по ССПУ.

Долевые инструменты, оцениваемые по ССПСА

Иногда Компания при первоначальном признании некоторых инвестиций в долевые инструменты принимает решение, без права его последующей отмены, классифицировать их как долевые инструменты, оцениваемые по ССПСА, если они отвечают определению долевого инструмента согласно МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление» и не предназначены для торговли. Решение о такой классификации принимается по каждому инструменту в отдельности.



(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Долевые инструменты, оцениваемые по ССПСА (продолжение)

Прибыли и убытки по таким долевым инструментам никогда не реклассифицируются в состав прибыли или убытка. Дивиденды признаются в составе прибыли или убытка в качестве прочего дохода, когда право на получение дивидендов установлено, кроме случаев, когда Компания получает выгоду от таких поступлений в качестве возмещения части первоначальной стоимости такого инструмента. В таком случае прибыль признается в составе прочего совокупного дохода. Долевые инструменты, оцениваемые по ССПСА, не подлежат оценке на предмет обесценения. При выбытии таких инструментов накопленный резерв по переоценке переносится в состав нераспределенной прибыли.

Реклассификация финансовых активов и обязательств

Компания не реклассифицирует финансовые активы после их первоначального признания, кроме исключительных случаев, когда Компания изменяет бизнес-модель управления финансовыми активами. Финансовые обязательства никогда не реклассифицируются. В 2023 году Компания не реклассифицировала финансовые активы и обязательства.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя наличные денежные средства, средства в НБРК и средства в кредитных организациях со сроком погашения в течение девяноста дней с даты возникновения, не обремененные какими-либо договорными обязательствами.

Договоры «РЕПО» и «обратного РЕПО» и заемные операции с ценными бумагами

Договоры продажи и обратной покупки ценных бумаг (договоры «РЕПО») отражаются в отчетности как обеспеченные операции финансирования. Ценные бумаги, реализованные по договорам «РЕПО», продолжают отражаться в отдельном отчете о финансовом положении и переводятся в категорию ценных бумаг, предоставленных в качестве залога по договорам «РЕПО», в случае наличия у контрагента права на продажу или повторный залог данных ценных бумаг, вытекающего из условий договора или общепринятой практики. Соответствующие обязательства отражаются как договоры «РЕПО» в отдельном отчете о финансовом положении. Приобретение ценных бумаг по договорам обратной продажи («обратное РЕПО») отражается как договоры «обратного РЕПО» в отдельном отчете о финансовом положении. Разница между ценой продажи и ценой обратной покупки рассматривается в качестве процентной выручки и начисляется в течение срока действия договоров «РЕПО» по методу эффективной процентной ставки.

Ценные бумаги, переданные на условиях займа контрагентам, продолжают отражаться в отдельном отчете о финансовом положении. Ценные бумаги, привлеченные на условиях займа, отражаются в отдельном отчете о финансовом положении только при их реализации третьим лицам. В этом случае сделка купли-продажи учитывается в отдельном отчете о совокупном доходе. Обязательство по возврату таких ценных бумаг отражается по справедливой стоимости в составе обязательств по торговым операциям.

Производные финансовые инструменты

В ходе своей обычной деятельности Компания использует различные производные финансовые инструменты (включая фьючерсы, форварды, свопы и опционы) на валютных рынках и рынках капитала. Эти финансовые инструменты предназначены для торговли и первоначально отражаются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость определяется на основе рыночных котировок или моделей оценки, основанных на текущей рыночной и договорной стоимости соответствующих базовых инструментов и прочих факторах. Производные финансовые инструменты с положительной справедливой стоимостью отражаются в составе активов, а с отрицательной справедливой стоимостью – в составе обязательств. Прибыли и убытки по операциям с указанными инструментами отражаются в отдельном отчете о совокупном доходе в составе чистых прибылей/(убытков) по операциям с торговыми ценными бумагами или чистых прибылей/(убытков) по операциям в иностранной валюте (торговые операции), в зависимости от вида финансового инструмента.

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовый актив и финансовое обязательство подлежат взаимозачету с представлением в отдельном отчете о финансовом положении нетто-величины, когда имеется юридически защищенное право осуществить зачет признанных сумм и когда имеется намерение осуществить расчеты на нетто-основе либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. Право на осуществление зачета не должно быть обусловлено событием в будущем и должно быть юридически защищенным во всех следующих обстоятельствах:

- в ходе обычной деятельности;
- в случае дефолта; и
- в случае несостоятельности или банкротства организации или кого-либо из контрагентов.

Эти условия, как правило, не выполняются в отношении генеральных соглашений о неттинге, и соответствующие активы и обязательства отражаются в отдельном отчете о финансовом положении в полной сумме.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

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

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- Компания передала право на получение денежных потоков от актива или приняла обязательство перечислить полученные денежные потоки полностью без существенной задержки третьей стороне на условиях «транзитного» соглашения; а также
- Компания либо (а) передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) не передала, но и не сохраняет за собой все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

В случае если Компания передала свои права на получение денежных потоков от актива, при этом не передав и не сохранив за собой практически все риски и выгоды, связанные с ним, а также не передав контроль над активом, такой актив отражается в учете в пределах продолжающегося участия Компании в этом активе. Продолжение участия в активе, имеющее форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений первоначальной балансовой стоимости актива и максимального размера возмещения, которое может быть предъявлено к оплате Компании. Если продолжающееся участие в активе принимает форму выпущенного и/или купленного опциона (включая опцион, расчеты по которому производятся денежными средствами, или аналогичный инструмент) на передаваемый актив, размер продолжающегося участия Компании – это стоимость передаваемого актива, который Компания может выкупить, за исключением случая выпущенного пут-опциона (включая опцион, расчеты по которому производятся денежными средствами, или аналогичный инструмент) по активу, оцениваемому по справедливой стоимости. В этом случае размер продолжающегося участия Компании определяется как наименьшая из двух величин: справедливой стоимости передаваемого актива и цены исполнения опциона.

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов и обязательств (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Списание

Финансовые активы списываются либо частично, либо целиком, только когда Компания больше не ожидает возмещения их стоимости. Если сумма, подлежащая списанию, выше, чем величина накопленного резерва под обесценение, то разница сначала учитывается как увеличение резерва, который затем применяется к валовой балансовой стоимости. Любые последующие восстановления относятся на расходы по кредитным убыткам. Списание относится к прекращению признания.

Финансовые обязательства

Признание финансового обязательства прекращается в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличающихся условиях или в случае существенной модификации условий существующего обязательства признание первоначального обязательства прекращается, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в составе прибыли или убытка.

Аренда

Для учета аренды Компания применяет МСФО (IFRS) 16 «Аренда».

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

Компания в качестве арендатора

Компания применяет единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, за исключением краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью. Компания признает обязательства по аренде в отношении осуществления арендных платежей и активы в форме права пользования, которые представляют собой право на использование базовых активов. У Компании имеются договоры аренды офисного помещения, рассмотрев условия которых, Компания пришла к выводу о необходимости признания активов и обязательств по аренде в соответствии с МСФО (IFRS) 16. Средневзвешенная ставка привлечения дополнительных заемных средств, примененная Компанией в отношении обязательств по аренде, составила 15.5%.

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

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Аренда (продолжение)

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

В отношении краткосрочной аренды либо аренды, в которой базовый актив имеет низкую стоимость, Компания признает арендные платежи в качестве расхода либо линейным методом в течение срока аренды, либо с использованием другого систематического подхода. Компания использует другой систематический подход, если такой подход лучше отражает структуру получения выгод.

Компания в качестве арендодателя

Компания классифицирует каждый из своих договоров аренды в качестве операционной аренды или финансовой аренды.

Аренда классифицируется как финансовая аренда, если она подразумевает передачу практически всех рисков и выгод, связанных с владением базовым активом. Аренда классифицируется как операционная аренда, если она не подразумевает передачу практически всех рисков и выгод, связанных с владением базовым активом.

Классификация аренды производится на дату начала арендных отношений и повторно анализируется исключительно в случае модификации договора аренды. Изменения в оценочных значениях (например, изменения в расчетной оценке срока экономического использования или ликвидационной стоимости базового актива) или изменения в обстоятельствах (например, неисполнение арендатором своих обязательств) не приводят к необходимости новой классификации аренды в целях учета.

Финансовая аренда

Признание и оценка

На дату начала аренды Компания признает в своем отчете о финансовом положении активы, находящиеся в финансовой аренде, и представлять их в качестве дебиторской задолженности в сумме, равной чистой инвестиции в аренду.

Последующая оценка

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

Операционная аренда

Признание и оценка

Компания признает арендные платежи по операционной аренде в качестве дохода линейным методом или другим систематическим методом. Компания может применять другой систематический метод, если такой метод обеспечивает более адекватное отражение графика уменьшения выгод от использования базового актива.

Налогообложение

Текущие расходы по корпоративному налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием метода балансовых обязательств. Отложенные налоги на прибыль отражаются по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности, кроме случаев, когда отложенный налог на прибыль возникает в результате первоначального отражения гудвилла, актива или обязательства по операции, которая не представляет собой объединение бизнесов и которая на момент осуществления не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

Отложенные налоговые активы отражаются лишь в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти временные разницы, уменьшающие налоговую базу. Отложенные налоговые активы и обязательства 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.

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

Отложенный налог на прибыль отражается по временным разницам, связанным с инвестициями в дочерние и ассоциированные организации, а также совместные предприятия, за исключением случаев, когда время восстановления временной разницы поддается контролю, и вероятно, что временная разница не будет восстановлена в обозримом будущем.

Помимо этого, в Республике Казахстан действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Компании. Эти налоги отражаются в составе операционных расходов.

Основные средства

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости без учета затрат на повседневное обслуживание, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Такая стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой оборудования, признаваемые по факту понесения, если они отвечают критериям признания.

После первоначального признания по первоначальной стоимости здания, земля и транспортные средства отражаются по переоцененной стоимости, представляющей собой справедливую стоимость на дату переоценки за вычетом последующей накопленной амортизации и последующих накопленных убытков от обесценения. Переоценка выполняется достаточно часто, чтобы избежать существенных расхождений между справедливой стоимостью переоцененного актива и его балансовой стоимостью.

Накопленная амортизация на дату переоценки исключается с одновременным уменьшением валовой балансовой стоимости актива, и полученная сумма пересчитывается исходя из переоцененной суммы актива. Прирост стоимости от переоценки отражается в резерве по переоценке основных средств в составе прочего совокупного дохода, за исключением сумм восстановления предыдущего уменьшения стоимости данного актива, ранее отраженного в составе прибыли или убытка. В этом случае сумма увеличения стоимости актива признается в составе прибыли или убытка. Уменьшение стоимости от переоценки отражается в составе прибыли или убытка, за исключением непосредственного зачета такого уменьшения против предыдущего прироста стоимости по тому же активу, отраженному в резерве по переоценке основных средств.

Ежегодный перенос сумм из резерва по переоценке основных средств в состав нераспределенной прибыли осуществляется в части разницы между суммой амортизации, рассчитываемой исходя из переоцененной балансовой стоимости активов, и суммой амортизации, рассчитываемой исходя из первоначальной стоимости активов. При выбытии актива соответствующая сумма, включенная в резерв по переоценке, переносится в состав нераспределенной прибыли.

Амортизация объекта начинается тогда, когда он становится доступен для использования. Амортизация рассчитывается линейным методом в течение следующих расчетных сроков полезного использования активов:

	<u>Годы</u>
Здания	40
Машины и оборудование	3-15
Транспортные средства	6,7
Прочее	6-10

Ликвидационная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления амортизации активов анализируются в конце каждого отчетного года и корректируются по мере необходимости.

Расходы на ремонт и реконструкцию относятся на затраты по мере их понесения и включаются в состав прочих операционных расходов, за исключением случаев, когда они подлежат капитализации.

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение и лицензии.

Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по первоначальной стоимости. Первоначальная стоимость нематериальных активов, приобретенных в рамках объединения бизнесов, представляет собой их справедливую стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

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

Ниже приведены оценочные сроки полезной службы нематериальных активов:

	<i>Сроки в годах, используемые в 2023 году</i>
Внутренне разрабатываемое программное обеспечение	3-9
Прочее программное обеспечение и лицензии	5-8
Прочее	2-5

Если Компания 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 назначению:

- 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 (Компания 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.

Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи

Компания классифицирует внеоборотные активы (или выбывающую группу) в качестве предназначенных для продажи, если возмещение их балансовой стоимости планируется преимущественно в результате сделки реализации, а не в ходе использования. Для этого внеоборотные активы (или выбывающая группа) должны быть доступны для немедленной продажи в их нынешнем состоянии на тех условиях, которые являются обычными, типовыми условиями продажи таких активов (выбывающей группы), при этом их продажа должна характеризоваться высокой степенью вероятности. Высокая вероятность продажи предполагает твердое намерение руководства Компании следовать плану реализации внеоборотного актива (или выбывающей группы). При этом необходимо, чтобы была начата программа активных действий по поиску покупателя и выполнению такого плана. Помимо этого, внеоборотный актив (или выбывающая группа) должен активно предлагаться к реализации по цене, являющейся обоснованной с учетом его текущей справедливой стоимости. Кроме того, отражение продажи в качестве завершенной сделки должно ожидаться в течение одного года с даты классификации внеоборотных активов (или выбывающей группы) в качестве, предназначенных для продажи.

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

Инвестиции в ассоциированные компании

Ассоциированная организация – организация, на деятельность которой Компания имеет значительное влияние. В соответствии с методом долевого участия при первоначальном признании инвестиции в ассоциированную организацию признаются по первоначальной стоимости, а затем их балансовая стоимость увеличивается или уменьшается за счет признания доли инвестора в прибыли или убытке объекта инвестиций после даты приобретения. Доля инвестора в прибыли или убытке объекта инвестиций признается в составе прибыли или убытка Компании. Средства, полученные от объекта инвестиций в результате распределения прибыли, уменьшают балансовую стоимость инвестиций.

Средства клиринговых участников

Большую часть средств клиринговых участников, составляют деньги клиринговых участников, размещенные на корреспондентских счетах Биржи на отчетную дату в целях осуществления операций на следующий торговый день. Дополнительно, в соответствии с внутренним документом Биржи «Правила осуществления клиринговой деятельности по сделкам с финансовыми инструментами» 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.

Активы и обязательства центрального контрагента

По состоянию на 01 января 2024 года Биржа выступает в качестве центрального контрагента 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 активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают активы и обязательства центрального контрагента по не завершенным сделкам на фондовом и валютном рынках на конец отчетного периода.

С 25 сентября 2023 года АО «Клиринговый центр KASE» осуществляет клиринг, расчеты и функции центрального контрагента по сделкам с отдельными финансовыми инструментами на фондовом рынке.

Обеспечение центрального контрагента

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

В качестве обеспечения исполнения обязательств клиринговым участником с частичным обеспечением по сделкам, заключаемым на условиях частичного обеспечения, Биржа устанавливает требования к частичному обеспечению нетто-обязательств по учитываемым на клиринговых счетах сделкам и поданным заявкам таких клиринговых участников и рассчитываемых с учетом особенностей, установленных внутренними методиками Биржи для определенных биржевых рынков, а также устанавливает требования к внесению гарантийного взноса на соответствующем биржевом рынке. В качестве обеспечения исполнения обязательств клиринговым участником с частичным обеспечением по сделкам, заключаемым на условиях полного покрытия, Биржа устанавливает требования по полному покрытию нетто-обязательств в тех финансовых инструментах, в которых они возникают в результате заключения таких сделок. В качестве обеспечения исполнения обязательств клиринговых участников с полным покрытием Биржа устанавливает требования к полному покрытию нетто-обязательств по всем клиринговым счетам такого клирингового участника.

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обеспечение центрального контрагента (продолжение)

Требования центрального контрагента к размеру частичного обеспечения рассчитываются на основе внутренних методик Биржи и должны покрывать размер кредитного и рыночного риска нетто-обязательств клирингового участника во всех финансовых инструментах перед центральным контрагентом.

В частичное обеспечение на валютном рынке и рынке деривативов принимаются деньги в тенге и долларах США, перечисляемые участниками на корреспондентские счета Биржи.

В качестве обеспечения на фондовом рынке помимо денег клиринговые участники вносят ценные бумаги, обращающиеся на Казахстанской фондовой бирже. Данные ценные бумаги учитываются в качестве обеспечения на субсчетах (клиентских и собственном) лицевого счета каждого депонента-клирингового участника фондового рынка в ЦД, не являются активами Общества и не отражаются в отчете о финансовом положении.

При недостатке обеспечения и/или маржевого обеспечения клирингового участника для обеспечения его открытых позиций клиринговый участник обязан исполнить выставленное Биржей требование путем внесения дополнительного обеспечения либо заключения сделок, приводящих к снижению величины открытых позиций.

Клиринговый участник без обеспечения не предоставляет обеспечения и не уплачивает гарантийные взносы.

Коллективным обеспечением исполнения сделок перед клиринговыми участниками 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, зачисляемых клиринговыми участниками на корреспондентский счет Биржи. На определенном биржевом рынке могут создаваться отдельные гарантийные фонды, используемые для покрытия неисполненных обязательств по сделкам с финансовыми инструментами, заключенными в режимах торгов с участием центрального контрагента. Резервные фонды используются исключительно для покрытия неисполненных обязательств по сделкам с финансовыми инструментами определенного биржевого рынка, для которого формировался данный резервный фонд. Средства гарантийных фондов не могут использоваться в качестве обеспечения исполнения каких-либо иных обязательств Биржи и/или ее клиринговых участников, помимо обязательств по сделкам, заключенным на биржевом рынке в рамках урегулирования дефолта.

Коллективное обеспечение используется только в случае недостаточности средств индивидуального обеспечения. Порядок использования коллективного обеспечения предусмотрен внутренними документами Компании.

Биржа осуществляет поэтапную передачу функций центрального контрагента от Биржи дочерней организации с целью разграничения профиля рисков организатора торгов и центрального контрагента.

25 сентября 2023 года Биржа осуществила передачу клиринговых и расчетных функций, а также функций центрального контрагента на фондовом рынке дочерней организации. До конца 2024 года Биржа планирует передать дочерней организации клиринговые и расчетные функции, а также функций центрального контрагента на валютном рынке и рынке деривативов.



(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Оценочные обязательства

Оценочные обязательства признаются, если Компания вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или обусловленные практикой обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

Обязательства по пенсионным выплатам и прочим вознаграждениям работникам

Компания не имеет дополнительных пенсионных программ, кроме участия в государственной пенсионной системе Республики Казахстан, которая предусматривает расчет текущих взносов работодателя как процента от текущих общих выплат работникам. Эти расходы отражаются в отчетном периоде, к которому относится соответствующая заработная плата. Помимо этого, Компания не выплачивает существенных вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности.

Капитал

Уставный капитал

Обыкновенные акции отражаются в составе собственного капитала. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения бизнесов, отражаются в составе собственного капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как дополнительный капитал.

Собственные выкупленные акции

В случае приобретения Компанией акций Компании уплаченное возмещение, включая соответствующие затраты по сделке, за вычетом налога на прибыль, вычитается из общей суммы собственного капитала как собственные выкупленные акции, вплоть до момента их аннулирования или повторного выпуска. При последующей продаже или повторном выпуске таких акций полученное возмещение включается в состав собственного капитала. Собственные выкупленные акции учитываются по средневзвешенной стоимости.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы собственного капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности к выпуску.

Условные активы и обязательства

Условные обязательства не отражаются в отдельном отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным. Условные активы не отражаются в отдельном отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

Признание доходов и расходов

Выручка признается, если существует высокая вероятность того, что Компания получит экономические выгоды, и если выручка может быть надежно оценена. Для признания выручки в финансовой отчетности должны также выполняться следующие критерии:

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Процентная и аналогичная выручка и расходы

Компания рассчитывает процентную выручку по долговым финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости или по ССПСА, применяя эффективную процентную ставку к валовой балансовой стоимости финансовых активов, кроме кредитно-обесцененных финансовых активов. Эффективная процентная ставка – это ставка, при дисконтировании по которой расчетные будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, в точности приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете учитываются все договорные условия по финансовому инструменту (например, право на досрочное погашение) и комиссионные или дополнительные расходы, непосредственно связанные с инструментом, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, но не учитываются будущие кредитные убытки. Балансовая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра Компанией оценок платежей или поступлений. Скорректированная балансовая стоимость рассчитывается на основании первоначальной эффективной процентной ставки, а изменение балансовой стоимости отражается как процентная выручка или расходы.

f

Комиссионные доходы

Компания получает комиссионные доходы от различных видов услуг, которые она оказывает клиентам. Комиссионные доходы могут быть разделены на следующие две категории:

- *Комиссионные доходы, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени*

Комиссионные, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени, начисляются в течение этого периода по мере выполнения соответствующих обязанностей к исполнению. Такие статьи включают комиссионные доходы, листинговые и клиринговые сборы, информационные услуги, услуги удаленного доступа и членские взносы.

- *Комиссионные доходы от оказания услуг по совершению операций*

Комиссионные, полученные за проведение или участие в переговорах по совершению операции от лица третьей стороны, например, когда обязанностью Компании к исполнению является заключение соглашения при покупке акций или других ценных бумаг, либо покупка или продажа бизнесов, признаются после завершения такой операции. Комиссионные (или часть комиссионных), связанные с определенными обязанностями к исполнению, признаются после выполнения соответствующих критериев. Если договор предусматривает переменное возмещение, комиссионные доходы признаются только в той степени, в которой в высшей степени вероятно, что при последующем разрешении неопределенности, присущей переменному возмещению, не произойдет значительного уменьшения суммы, признанной накопительным итогом выручки.

Дивидендный доход

Выручка признается, когда установлено право Компании на получение платежа.

Пересчет иностранных валют

Отдельная финансовая отчетность представлена в казахстанских тенге, которые являются функциональной валютой и валютой представления отчетности Компании. Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действовавшему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действовавшему на отчетную дату. Прибыли и убытки, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в отдельном отчете о совокупном доходе по статье «Чистые прибыли по операциям с иностранной валютой». Немонетарные статьи, отражаемые по исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действовавшему на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действовавшему на дату определения справедливой стоимости.

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)**Пересчет иностранных валют (продолжение)**

Разница между договорным обменным курсом по операции в иностранной валюте и официальным курсом на дату такой операции включается в состав прибылей за вычетом убытков по операциям в иностранной валюте. На 31 декабря 2023 и 2022 годов официальные курсы составляли:

	<i>31 декабря 2023 года</i>	<i>31 декабря 2022 года</i>
KZT/USD	454,56	462,62
KZT/EUR	502,24	492,86
KZT/RUR	5,06	6,43
KZT/GBP	577,47	556,57

4. Существенные учетные суждения и оценки**Неопределенность оценок**

В процессе применения учетной политики Компании руководство использовало свои суждения и делало оценки при определении сумм, признанных в отдельной финансовой отчетности. Ниже представлены наиболее существенные случаи использования суждений и оценок:

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная в отдельном отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение. Дополнительная информация представлена в *Примечании 26*.

Оценка ожидаемых кредитных убытков

Компания формирует оценочные резервы (провизии) под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам и по дебиторской задолженности. Размеры таких убытков определяются Компанией исходя из кредитных убытков, присвоенных финансовым активам или их эмитентам, и сроков образования и размеров дебиторской задолженности.

Обесценение основных средств и нематериальных активов

На конец каждого отчетного периода Компания проверяет балансовую стоимость своих основных средств и нематериальных активов на предмет выявления признаков обесценения таких активов. На основе анализа внутренних и внешних факторов руководство устанавливает наличие признаков возможного обесценения на отчетную дату. В случае наличия признаков обесценения Компания оценивает возмещаемую стоимость. Возмещаемая стоимость определяется как наибольшая из справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу и ценности использования. Определение возмещаемой стоимости генерирующей единицы предполагает использование оценок руководства. Методы, использованные для определения стоимости использования, включают в том числе методы дисконтированного потока денежных средств. Эти оценки, включая используемые методологии, могут оказать существенное влияние на справедливую стоимость и, в конечном счете, на сумму любого обесценения нефинансовых активов или его восстановления в будущие периоды.

В 2023 году Компания провела переоценку основных средств с привлечением независимого оценщика. По итогам данной переоценки балансовая стоимость основных средств была доведена до справедливой стоимости (Примечание 16). По результатам анализа внешних и внутренних индикаторов по состоянию на 31 декабря 2023 года Компания не обнаружила признаков обесценения основных средств и нематериальных активов.

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

4. Существенные учетные суждения и оценки (продолжение)*Судебные разбирательства*

В соответствии с МСФО Компания признает резервы только в том случае, когда имеется текущее обязательство вследствие прошлых событий, возможна передача экономических выгод и стоимость расходов на их передачу может быть достоверно оценена. В случаях невыполнения данных критериев резервы не начисляются, при этом такое условное обязательство раскрывается в примечаниях к отдельной финансовой отчетности. Возникновение какого-либо обязательства, не отраженного или не раскрытого в данный момент в отдельной финансовой отчетности, может иметь значительное влияние на финансовое положение Компании. Применение данного бухгалтерского принципа к судебным разбирательствам требует от руководства Компании принятия решений по различным фактическим и юридическим вопросам, находящимся за пределами контроля руководства. Компания пересматривает неразрешенные судебные разбирательства каждый раз после появления изменений в ходе их развития, а также на каждую отчетную дату, чтобы оценить необходимость создания резервов в отдельной финансовой отчетности. Среди факторов, учитываемых при принятии решений по созданию резервов – сущность иска, претензии или штрафа, юридический процесс и сумма потенциального ущерба в юрисдикции, в которой происходит судебное разбирательство, был подан иск или наложен штраф, ход судебного разбирательства (в том числе после даты отдельной финансовой отчетности, но до ее публикации), мнения или взгляды юридических консультантов, предыдущий опыт подобных разбирательств и любые решения руководства Компании в отношении того, как реагировать на иск, претензии или штраф.

5. Комиссионные и прочие доходы

Комиссионные и прочие доходы включают в себя следующие позиции:

	<u>2023 год</u>	<u>2022 год</u>
Комиссии за проведение операции	3.011.171	2.094.270
Листинговые сборы	917.908	785.374
Клиринговые сборы	2.561.689	2.115.913
Членские сборы	346.695	309.976
Доходы от оказания информационных услуг	253.307	218.873
Доходы от оказания услуг удаленного доступа	241.432	158.031
Итого	7.332.202	5.682.437

Выручка по договорам с клиентами

Выручка Компании по договорам с клиентами в основном представлена выручкой от оказания услуг. Выручка по договорам с клиентами, признанная в отдельном отчете о совокупном доходе за годы, закончившиеся 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года, составила:

	<u>2023 год</u>	<u>2022 год</u>
Комиссионные доходы	6.837.463	5.305.533
Прочая выручка по договорам с клиентами	494.739	376.904
Итого выручка по договорам с клиентами	7.332.202	5.682.437

В отдельном отчете о финансовом положении Компания признала следующие активы по договору и обязательства по договору, связанные с договорами с клиентами:

	<u>2023 год</u>	<u>2022 год</u>
Активы по договору (представлены в составе прочих активов)	539.522	684.862
Обязательства по договору (представлены в качестве авансов полученных)	112.660	88.579

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

5. Комиссионные и прочие доходы (продолжение)

Компания, как правило, взимает комиссионные до завершения операции, по которой они причитаются, или сразу после ее завершения (в случае договоров, по которым обязанность к исполнению выполняется в определенный момент времени, например, комиссионные вознаграждения за операции на Бирже). В случае предоставления услуг, выполняемых в течение периода (таких как листинговые сборы), Компания обычно авансом ежемесячно, ежеквартально или ежегодно взимает суммы в отношении соответствующей части общего срока действия договора. Компания применяет упрощение практического характера, предусмотренное пунктом 121 МСФО (IFRS) 15, и не раскрывает информацию об оставшихся обязанностях к исполнению по договорам, первоначальный ожидаемый срок действия которых составляет не более одного года.

Прочие доходы включают в себя следующие позиции:

	2023 год	2022 год
Доходы от аренды	128.972	-
Полученные штрафы, неустойки	3.780	2.588
Прочие доходы	7.311	1.226
Выручка от оказания услуг	140.063	3.814

Доходы от аренды признаются линейным методом в соответствии с МСФО (IFRS) 16 (Примечание 3).

6. Процентные доходы и расходы

	2023 год	2022 год
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Инвестиционные ценные бумаги	6.708.524	3.103.289
Договоры «обратного РЕПО»	9.710.856	2.656.353
Эквиваленты денежных средств	2.226.441	658.146
Начисленные проценты по аренде	(25.244)	-
Итого процентного дохода по финансовым активам	18.620.577	6.417.788

7. Операционные расходы

	2023 год	2022 год
Расходы на персонал	3.339.357	2.268.879
Износ и амортизация (Примечания 16, 17)	561.660	419.788
Социальный налог	237.608	152.117
Налоги, кроме налога на прибыль	260.753	238.376
Техническое обслуживание основных средств и нематериальных активов	431.811	230.373
Банковские услуги	10.402	31.564
Коммуникации и обслуживание SWIFT	42.589	48.057
Информационные услуги	71.264	38.669
Расходы на развитие бизнеса	344.022	117.175
Членские взносы	34.953	23.104
Профессиональные услуги	209.171	164.572
Операционная аренда	29.948	36.146
Обучение персонала	18.797	23.422
Командировочные расходы	59.495	47.184
Страховые выплаты	22.406	1.169
Расходы на почтовые и курьерские услуги	995	1.105
Расходы по амортизации основных средств и активов в форме права пользования	60.021	-
Прочие расходы	132.615	96.833
Итого операционных расходов	5.867.867	3.938.533



(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

8. Налогообложение

Расход по корпоративному подоходному налогу состоит из следующих статей:

	<u>2023 год</u>	<u>2022 год</u>
Начисление корпоративного подоходного налога – текущая часть	2.638.536	999.668
Корректировка корпоративного подоходного налога прошлых лет	(7.015)	(3.429)
Начисление отложенного налога – возникновение и уменьшение временных разниц	20.424	153.796
За вычетом отложенного налога, признанного в составе прочего совокупного дохода (переоценка основных средств)	(31.920)	(22.489)
Расход по корпоративному подоходному налогу	2.620.025	1.127.546

Доход Компании облагается налогом только в Республике Казахстан. В соответствии с налоговым законодательством применимая ставка корпоративного подоходного налога в 2023 и 2022 годах составляет 20%.

Сверка между расходами по корпоративному подоходному налогу, отраженными 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.

	<u>2023 год</u>	<u>2022 год</u>
Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу	20.369.143	7.948.228
Нормативная ставка налога	20%	20%
Налог, рассчитанный по нормативной ставке	4.073.829	1.589.646
Корректировка корпоративного подоходного налога прошлых лет	(7.015)	(3.429)
<i>Доход, не подлежащий налогообложению:</i>		
Необлагаемый процентный доход по государственным ценным бумагам и прочим ценным бумагам	(1.434.131)	(548.244)
Прочий необлагаемый доход	(7)	(1.665)
<i>Расходы, не подлежащие вычету:</i>		
Расходы по кредитным убыткам	(39.889)	56.555
Членские взносы	-	97
Общие и административные расходы	27.238	19.506
Прочее	-	15.080
Расход по корпоративному подоходному налогу	2.620.025	1.127.546



(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

8. Налогообложение (продолжение)

Отложенные налоговые активы и обязательства на 31 декабря, а также их движение за соответствующие годы, включают в себя следующие позиции:

	Возникновение и уменьшение временных разниц			Возникновение и уменьшение временных разниц			31 декабря 2023 года
	31 декабря 2021 года	В составе прочего совокупного дохода		31 декабря 2022 года	В составе прочего совокупного дохода		
		В составе прибыли или убытка	В составе прочего совокупного дохода		В составе прибыли или убытка	В составе прочего совокупного дохода	
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц							
Начисления по неиспользованным отпускам	14.223	555	–	14.778	(4.265)	–	10.513
Обязательства по аренде	–	–	–	–	38.485	–	38.485
Прочее	–	(6.909)	–	(6.909)	6.909	–	–
Отложенный налоговый актив	14.223	(6.354)	–	7.869	41.129	–	48.998
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц							
Основные средства, нематериальные активы, активы в форме права пользования	(205.729)	(124.953)	(22.489)	(353.171)	(29.633)	(31.920)	(414.724)
Отложенное налоговое обязательство	(205.729)	(124.953)	(22.489)	(353.171)	(29.633)	(31.920)	(414.724)
Итого обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу, нетто	(191.506)	(131.307)	(22.489)	(345.302)	11.496	(31.920)	(365.726)



(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

9. Прибыль на акцию

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

	<u>2023 год</u>	<u>2022 год</u>
Чистая прибыль за год, приходящаяся на акционеров Компании	17.749.118	6.820.682
Средневзвешенное количество простых акций для целей определения базовой прибыли на акцию	1.075.231	1.075.231
Базовый и разводненный доход на акцию (тенге)	16.507,26	6.343,46

10. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя следующие позиции:

	<u>31 декабря 2023 года</u>	<u>31 декабря 2022 года</u>
Наличные средства в кассе		—
Корреспондентские счета в кредитных организациях	58.309.223	226.036.197
Корреспондентский счет в НБРК	75.917.226	42.177.783
За вычетом оценочного резерва под ОКУ	(144.775)	(385.372)
Денежные средства и их эквиваленты	134.081.674	267.828.608

Корреспондентские счета в банках включают в себя следующие позиции:

	<u>31 декабря 2023 года</u>	<u>31 декабря 2022 года</u>
The Bank of New York Mellon	46.149.528	159.032.252
АО «Центральный депозитарий ценных бумаг»	383.859	59.609.332
Citibank N.A.	7.720.251	4.098.555
АО «Altyn Bank JSC»	465.647	68.705
JPMorgan Chase Bank, N.A.	1.319.252	1.431.129
Прочие кредитные организации	2.270.686	1.796.224
	58.309.223	226.036.197
За вычетом оценочного резерва под ОКУ	(144.775)	(385.372)
Корреспондентские счета в кредитных организациях	58.164.448	225.650.825

Остатки денежных средств и их эквивалентов не имеют признаков существенного увеличения кредитного риска или обеспечения по состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года. Анализ изменений оценочных резервов под ОКУ за год приведен ниже:

	<u>2023 год</u>	<u>2022 год</u>
Оценочный резерв под ОКУ на 1 января	(385.372)	(100.227)
Чистое изменение резерва	240.597	(285.145)
На 31 декабря	(144.775)	(385.372)



(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

11. Средства в кредитных организациях и операции «обратное РЕПО»

В 2023 году средства Компании в кредитных организациях не размещались.

Операции «обратное РЕПО» представлены следующим образом:

	<i>31 декабря 2023 года</i>	<i>31 декабря 2022 года</i>
В тенге	60.440.647	35.551.435
Итого операции «обратное РЕПО»	60.440.647	35.551.435

12. Финансовые активы и обязательства центрального контрагента

	<i>31 декабря 2023 года</i>	<i>31 декабря 2022 года</i>
Договоры «РЕПО» и «обратного РЕПО»	-	11.424.940.071
Валютные операции	377.827	344.514.505
Итого финансовые активы и обязательства центрального контрагента	377.827	11.769.454.576

Финансовые активы центрального контрагента представляют собой дебиторскую задолженность по валютным операциям и сделкам «РЕПО», финансовые обязательства центрального контрагента – кредиторскую задолженность по соответствующим сделкам, которые Компания заключила с участниками рынка в роли центрального контрагента.

Взаимозачет встречных требований и обязательств отдельных контрагентов производится в соответствии с МСФО (IAS) 32.

Биржа осуществляет поэтапную передачу функций центрального контрагента от Биржи Клиринговому центру с целью разграничения профиля рисков организатора торгов и ЦК.

25 сентября 2023 года Биржа осуществила передачу клиринговых и расчетных функций, а также функций ЦК на фондовом рынке дочерней организации. До конца 2024 года Биржа планирует передать дочерней организации клиринговые и расчетные функции, а также функций центрального контрагента на валютном рынке и рынке деривативов.

13. Инвестиционные ценные бумаги

Инвестиционные ценные бумаги включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2023 года</i>	<i>31 декабря 2022 года</i>
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Ноты Национального Банка Республики Казахстан	31.087.753	12.056.569
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан	14.434.420	19.647.548
Облигации Министерства финансов США	18.533.295	
Облигации международных организаций	228.559	232.441
За вычетом оценочного резерва под ОКУ	(87.877)	(47.322)
Инвестиционные ценные бумаги	64.196.150	31.889.236

АО «Казахстанская фондовая биржа»

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

14. Долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

Долевые ценные бумаги, оцениваемые по ССПСА, включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2023 года		31 декабря 2022 года	
	Доля владения, %	Сумма	Доля владения, %	Сумма
АО «Центральный депозитарий ценных бумаг»	29,28	18.800	29,28	18.800
ЗАО «Кыргызская фондовая биржа»	7,05	2.253	9,07	2.253
Долевые ценные бумаги, оцениваемые по ССПСА	-	21.053	-	21.053

Компания по собственному усмотрению классифицировала некоторые инвестиции в долевые инструменты в качестве инвестиций в долевые инструменты, оцениваемые по ССПСА, на том основании, что они не являются предназначенными для торговли. К таким инвестициям относятся обязательные вложения в капиталы бирж и клиринговых организаций.

ЦД является некоммерческой организацией. Контролирующим акционером ЦД является НБРК, доля владения которого составляет 64,03%. Руководство Компании считает, что Компания не оказывает значительного влияния на деятельность ЦД.

15. Инвестиции в ассоциированную компанию

Инвестиции в ассоциированную компанию по состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов представлены следующим образом:

	31 декабря 2023 года		31 декабря 2022 года	
	Доля владения, %	Сумма	Доля владения, %	Сумма
ТОО «РТРС»	50	107.289	50	125.083

Более подробно информация представлена в Примечании 2.



(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

16. Основные средства

	<i>Здание</i>	<i>Земля</i>	<i>Машины и оборудо- вание</i>	<i>Транс- портные средства</i>	<i>Прочее</i>	<i>Итого</i>
Переоцененная стоимость						
31 декабря 2021 года	934.333	77.270	758.028	58.926	146.703	1.975.260
Поступления	–	–	332.286	–	40.402	372.688
Выбытие	–	–	–	–	(1.971)	(1.971)
Влияние переоценки	11.705	11.741	–	12.307	–	35.753
Переводы	–	–	390	–	(390)	–
31 декабря 2022 года	946.038	89.011	1.090.704	71.233	184.744	2.381.730
Поступления	–	–	856.778	29.541	81.148	967.467
Выбытие	–	–	(124.415)	(6.410)	(30.995)	(161.820)
Влияние переоценки	118.390	(40.174)	–	(8.396)	–	69.820
31 декабря 2023 года	1.064.428	48.837	1.823.067	85.968	234.897	3 257.197
Накопленная амортизация						
31 декабря 2021 года	(26.074)	–	(402.157)	(17.778)	(121.936)	(567.945)
Выбытие	–	–	–	–	12.494	12.494
Начисленная амортизация	(26 074)	–	(120.246)	(18.506)	(11.224)	(176.050)
Влияние переоценки	52.148	–	–	36.284	–	88.432
31 декабря 2022 года	–	–	(522.403)	–	(120.666)	(643.069)
Выбытие	–	–	124.415	–	30.775	155.190
Начисленная амортизация	(27.893)	–	(210.769)	(13.328)	(18.600)	(270.590)
Влияние переоценки	27.893	–	–	13.328	–	41.221
31 декабря 2023 года	–	–	(608.757)	–	(108.491)	(717.248)
Чистая балансовая стоимость						
На 31 декабря 2021 года	908.259	77.270	355.871	41.148	24.767	1.407.315
На 31 декабря 2022 года	946.038	89.011	568.301	71.233	64.078	1.738.661
На 31 декабря 2023 года	1.064.428	48.837	1.214.310	85.968	126.406	2.539.949

В 2023 году Компания сократила сроки полезного использования по основным средствам (серверное, компьютерное и телекоммуникационное оборудования).

В составе группы основных средств «машины и оборудования», предметом операционной аренды являются основные средства, балансовой стоимостью 11.197 тысяч тенге, соответственно не являются предметом аренды основные средства балансовой стоимостью 1.203.113 тысяч тенге.

Компания воспользовалась услугами независимого оценщика - ТОО «Независимый оценочно-юридический центр», для определения справедливой стоимости земли, зданий и транспортных средств, находящихся в собственности Компании. Справедливая стоимость определяется исходя из стоимости аналогичных объектов, предлагаемых на рынке, а также с применением метода дисконтированных денежных потоков. Дата переоценки – 28 декабря 2023 года. Более подробная информация о справедливой стоимости земли, зданий и транспортных средств раскрывается в *Примечании 26*

Если бы оценка стоимости земли, зданий и транспортных средств проводилась с использованием модели учета по первоначальной стоимости, то показатели балансовой стоимости выглядели бы следующим образом:

	<i>31 декабря 2023 года</i>			<i>31 декабря 2022 года</i>		
	<i>Земля</i>	<i>Здание</i>	<i>Транс- портные средства</i>	<i>Земля</i>	<i>Здание</i>	<i>Транс- портные средства</i>
Первоначальная стоимость	1.628	1.023.223	90.924	1.628	1.023.223	61.424
Накопленная амортизация	–	(181 196)	59.325	–	(155.615)	(48.500)
Чистая балансовая стоимость	1.628	842.027	31599	1.628	867.608	12.924

По состоянию на 31 декабря 2023 года первоначальная стоимость полностью самортизированных основных средств составила 268.256 тысяч тенге (31 декабря 2022 года: 359.057 тысячи тенге).

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

17. Нематериальные активы

Ниже представлено движение по статьям нематериальных активов:

	<i>Внутренне разрабатываемое программное обеспечение</i>	<i>Прочее программное обеспечение и лицензии</i>	<i>Прочее</i>	<i>Незавершенное строи- тельство</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость					
31 декабря 2021 года	267.530	1.509.410	6.583	15.763	1.799.286
Поступления	–	460.445	26.782	8.207	495.434
Капитализация заработной платы и прочих затрат					
31 декабря 2022 года	82.879	–	–	–	82.879
Переводы	–	15.324	2.778	(18.102)	–
31 декабря 2023 года	350.409	1.985.179	36.143	5.868	2.377.599
Поступления	–	184.131	7.000	–	191.131
Капитализация заработной платы и прочих затрат					
31 декабря 2023 года	121.908	–	–	–	121.908
31 декабря 2023 года	472.317	2.169.310	43.143	5.868	2 690.638
Накопленная амортизация					
31 декабря 2021 года	(173.507)	(325.197)	(6.583)	–	(505.287)
Начисленная амортизация	(42.787)	(211.482)	(1.958)	–	(256.227)
31 декабря 2022 года	(216.294)	(536.679)	(8.541)	–	(761.514)
Начисленный износ	–	(286.766)	(4.304)	–	(291.070)
31 декабря 2023 года	(216.294)	(823.445)	(12.845)	–	(1.052 584)
Чистая балансовая стоимость					
На 31 декабря 2021 года	94.023	1.184.213	–	15.763	1.293.999
На 31 декабря 2022 года	134.115	1.448.500	27.602	5.868	1.616.085
На 31 декабря 2023 года	256.023	1.345.865	30.298	5.868	1.638.054

По состоянию на 31 декабря 2023 года первоначальная стоимость полностью самортизированных нематериальных активов составила 325.880 тысяч тенге (31 декабря 2022 года: 315.815 тысяч тенге).

18. Активы в форме права пользования

Офисные помещения

Первоначальная стоимость	
31 декабря 2022 года	–
Поступления	210.911
31 декабря 2023 года	210.911
Накопленная амортизация	
31 декабря 2022 год	–
Начисления за год	(60.021)
31 декабря 2023 год	(60.021)
Чистая балансовая стоимость	
На 31 декабря 2022 года	–
На 31 декабря 2023 года	150.890

Компания арендует офисные помещения на средний срок аренды в 3 года.



(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

18. Активы в форме права пользования (продолжение)

	<i>31 декабря 2023 года</i>	<i>31 декабря 2022 года</i>
Суммы, признанные в составе прибылей и убытков		
Расходы на амортизацию активов в форме права пользования	(60.021)	-
Процентные расходы по обязательствам по аренде	(25.244)	-

19. Авансы выданные

По состоянию на 31 декабря 2023 года авансы выданные составили 450.031 тысячи, в том числе аванс, выданный ПАО «Московская Биржа ММВБ-РТС» (далее - МОЕХ) в размере 344.035 тысяч тенге, в рамках лицензионного договора на использование программного обеспечения для проведения биржевых торгов и осуществления клиринга и договоров на оказание технических услуг на соответствующих рынках от 10 октября 2018 года.

20. Прочие активы и обязательства

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2023 года</i>	<i>31 декабря 2022 года</i>
Прочие финансовые активы		
Комиссионные вознаграждения к получению	226.645	271.018
Доход за услуги по клиринговым операциям	129.792	279.396
Доход от информационных услуг к получению	166.819	75.936
Листинговые вознаграждения к получению	-	50.110
Членские взносы к получению	7.554	5.926
Доходы от услуг удаленного доступа к получению	992	13.442
Штрафы и пени к получению	20.051	768
Итого прочие финансовые активы	551.853	696.596
За вычетом оценочного резерва под ОКУ	(12.331)	(11.734)
Итого прочие финансовые активы	539.522	684.862
Прочие нефинансовые активы		
Налоги, кроме корпоративного подоходного налога	68.793	20.624
Расходы будущих периодов	121.536	89.280
Товарно-материальные запасы	39.263	16.391
Авансы по отпускам	-	3.910
Прочее	6.512	31
Итого прочие нефинансовые активы	236.104	130.236
Итого прочих активов	775.626	815.098

Прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2023 года</i>	<i>31 декабря 2022 года</i>
Прочие финансовые обязательства		
Кредиторская задолженность	151.831	129.232
Дивиденды к выплате	2.203	2.203
Итого прочие финансовые обязательства	154.034	131.435
Прочие нефинансовые обязательства		
Начисления по неиспользованным отпускам	52.567	72.258
Обязательства по текущему налогу на прибыль	29.871	14.486
Налоги, кроме корпоративного подоходного налога	205.157	128.705
Прочее	56.255	24.436
Итого прочие нефинансовые обязательства	343.850	239.885
Итого прочих обязательств	497.884	371.320



(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

21. Средства клиринговых участников

По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года средства клиринговых участников представлены гарантийными и маржевыми взносами, являющимися обеспечением исполнения нетто-обязательств клиринговых участников рынка деривативов, сделок фондового и валютного рынков.

	<i>31 декабря 2023 года</i>	<i>31 декабря 2022 года</i>
Обеспечения по валютному и фондовому рынкам	-	308.443.419
Гарантийные взносы по валютному рынку	656.000	629.000
Гарантийные взносы по фондовому рынку	33.000	620.000
Гарантийные взносы по рынку деривативов	57.000	48.000
Обеспечение по рынку деривативов	220.200.867	3.068.924
Итого средств клиринговых участников	220.946.867	312.809.343

Средства были размещены следующими клиринговыми участниками:

	<i>31 декабря 2023 года</i>	<i>31 декабря 2022 года</i>
Казахстанские банки второго уровня	210.182.758	238.476.019
Прочие финансовые организации	7.423.309	61.186.074
Международный банковский расчетный и кредитный институт	3.340.800	13.147.250
Итого средств клиринговых участников	220.946.867	312.809.343

22. Обязательства по аренде

	<i>31 декабря 2023 года</i>	<i>31 декабря 2022 года</i>
Вид срока обязательств		
Краткосрочные	105.512	-
Долгосрочные	86.914	-
Итого обязательств по аренде	192.426	
Обязательство по аренде		
31 декабря 2022 года		-
Поступления		210.911
Выплаты основного долга по аренде		(40.033)
Выплата вознаграждения		(25.244)
Вознаграждения		25.244
Увеличение задолженности по краткосрочной аренде		21.548
31 декабря 2023 года		192.426

Компания не сталкивается с риском ликвидности в отношении своих обязательств по аренде.

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

23. Уставный капитал

Уставный капитал Компании представлен следующим количеством простых акций:

	<i>Количество выпущенных акций</i>	<i>Количество выкупленных акций</i>	<i>Количество акций в обращении</i>	<i>Уставный капитал</i>	<i>Собственные выкупленные акции</i>
1 января 2022 года	1.075.231	–	1.075.231	4.189.030	–
31 декабря 2022 года	1.075.231	–	1.075.231	4.189.030	–
31 декабря 2023 года	1.075.231	–	1.075.231	4.189.030	–

По состоянию на 31 декабря 2023 года общее количество объявленных простых акций составляет 5.000.000 штук (31 декабря 2022 года: 5.000.000 штук), объявленные акции были размещены в количестве 1.075.231 штуки и полностью оплачены.

Характер и назначение прочих резервов*Резерв переоценки основных средств*

Резерв переоценки основных средств используется для отражения увеличения справедливой стоимости земли, зданий и транспортных средств, а также уменьшения этой стоимости, но только в той мере, в какой такое уменьшение связано с предыдущим увеличением стоимости того же актива, ранее отраженным в составе собственного капитала.

Резерв справедливой стоимости

Данный резерв отражает изменение справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по ССПСА.

Резервный фонд

Резервный фонд формируется в соответствии с требованиями Закона Республики Казахстан «О рынке ценных бумаг» для снижения рисков деятельности клиринговой организации (центрального контрагента). На заседании Совета директоров Компании от 26 апреля 2023 года было принято решение увеличить резервный фонд фондового рынка на 708.000 тысяч тенге. Рассмотрена оценка достаточности клиринговых гарантийных и резервных фондов на 2023 год. Согласно результатам оценки достаточности клиринговых фондов на 2023 год установлено отсутствие потребности пополнения клиринговых резервных фондов валютного рынков, а также рынка деривативов.

Движение по статьям прочих резервов

Ниже представлено движение по статьям прочих резервов:

	<i>Резерв справедливой стоимости</i>	<i>Резерв переоценки основных средств</i>	<i>Резервный фонд</i>
На 1 января 2022 года		90.986	3.170.000
Амортизация резерва переоценки за вычетом налогов	–	(9.026)	–
Увеличение резервного фонда	–	101.698	–
На 31 декабря 2022 года	–	183.658	3.170.000
Амортизация резерва переоценки за вычетом налогов	–	(17.802)	–
Увеличение резервного фонда	–	80.844	708.000
На 31 декабря 2023 года	–	246.700	3.878.000

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

24. Договорные и условные обязательства

Операционная среда

В Казахстане продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечает бы требованиям рыночной экономики. Стабильность экономики Казахстана в будущем будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством Республики Казахстан мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Негативное влияние на экономику Казахстана оказывает снижение цен на нефть и волатильность тенге по отношению к основным иностранным валютам. Процентные ставки в тенге остаются высокими. Совокупность этих факторов привела к снижению доступности капитала и увеличению его стоимости, а также к повышению неопределенности относительно дальнейшего экономического роста, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты деятельности и экономические перспективы Компании. Руководство Компании считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Компании в текущих условиях.

Налогообложение

Налоговые условия в Республике Казахстан подвержены изменению и непоследовательному применению и интерпретации. Расхождения в интерпретации казахстанских законов и положений Компании казахстанскими уполномоченными органами может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени.

Казахстанское законодательство и практика налогообложения находятся в состоянии непрерывного развития, и поэтому подвержены различному толкованию и частым изменениям, которые могут иметь обратную силу. В некоторых случаях, в целях определения налогооблагаемой базы, налоговое законодательство ссылается на положения МСФО, при этом толкование соответствующих положений МСФО казахстанскими налоговыми органами может отличаться от учетных политик, суждений и оценок, примененных руководством при подготовке данной отдельной финансовой отчетности, что может привести к возникновению дополнительных налоговых обязательств у Компании. Налоговые органы могут проводить ретроспективную проверку в течение трех лет после окончания налогового года. Руководство Компании считает, что его интерпретации соответствующего законодательства являются приемлемыми и налоговая позиция Компании обоснована.

Судебные разбирательства

В ходе обычной деятельности Компания является объектом судебных исков и претензий. По мнению руководства, вероятные обязательства (при их наличии), возникающие в результате таких исков или претензий, не окажут существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании в будущем.

25. Политика управления рисками

Введение

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

- кредитный риск;
- риск ликвидности;
- рыночный риск;
- валютный риск;
- операционный 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.

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

25 Политика управления рисками (продолжение)

Введение (продолжение)

Политика управления рисками, порядок идентификации, оценки, мониторинга и реагирования на рисковые 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

Общую ответственность за определение рисков и контроль за ними несет Совет директоров, однако также существуют отдельные независимые органы, которые отвечают за управление и контроль над 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 над ними.

Правление

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

Комитет по рыночным рискам

Коллегиальный консультативный орган Биржи, минимально требуемый состав которого определяется Правлением, персональный состав утверждается приказом Председателя Правления. Основными функциями Комитета по рыночным рискам являются анализ, мониторинг, выявление и управление рисками, связанными с ситуацией на финансовых рынках, деятельностью Биржи, ее контрагентов – членов Биржи, клиринговых участников, эмитентов и инвесторов, а также подготовка рекомендаций Правлению Биржи.

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 активов Биржи и обеспечение минимизации уровня финансовых рисков, связанных с инвестированием.

Снижение риска

В рамках управления рисками Компания использует производные и другие инструменты для управления позициями, возникающими вследствие изменений в процентных ставках, обменных курсах, риска изменения цены акций, кредитного риска, а также позиций по прогнозируемым сделкам. Компания активно использует обеспечение для снижения своего кредитного риска.

Чрезмерные концентрации риска

Концентрации риска возникают в случае, когда ряд контрагентов осуществляет схожие виды деятельности, или их деятельность ведется в одном географическом регионе, или контрагенты обладают аналогичными экономическими характеристиками, и в результате изменения в экономических, политических и других условиях оказывают схожее влияние на способность этих контрагентов выполнять договорные обязательства. Концентрации риска отражают относительную чувствительность результатов деятельности Компании к изменениям в условиях, которые оказывают влияние на определенную отрасль или географический регион.

Для того, чтобы избежать чрезмерных концентраций риска, политика и процедуры Компании включают в себя специальные принципы, направленные на поддержание диверсифицированного портфеля. Осуществляется управление установленными концентрациями риска.

Кредитный риск

Кредитный риск – риск того, что Компания понесет убытки вследствие того, что его клиенты или контрагенты не выполнили своих договорных обязательств. Компания управляет кредитным риском путем установления предельного размера риска, который готова принять по отдельным контрагентам, а также с помощью мониторинга соблюдения установленных лимитов риска.

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

25 Политика управления рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

В соответствии с политикой инвестирования активов, утвержденной решением Совета директоров, осуществляется формирование сбалансированных по доходности и риску портфелей финансовых инструментов, диверсифицированных по видам активов, степени ликвидности, уровню доходности, срочности.

В соответствии с политикой инвестирования активов, 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.

Операции с центральным контрагентом

Исполняя функции центрального контрагента, Биржа также подвержена кредитным рискам в связи с тем, что принимает на себя риски неисполнения клиринговыми участниками своих обязательств и одновременно гарантирует исполнение своих обязательств перед каждым добросовестным клиринговым участником.

В целях управления кредитным риском при исполнении функций центрального контрагента Биржа устанавливает требования к финансовому состоянию клиринговых участников, к видам и качеству принимаемого обеспечения, которое включает в себя деньги и ликвидные ценные бумаги, эмитентов с высоким уровнем надежности, определенным в соответствии с внутренними методиками Биржи. Биржа разработала и постоянно совершенствует систему внутренних рейтингов, обеспечивающую взвешенную оценку своих контрагентов и уровень принятого риска. Оценка контрагентов осуществляется на основе всесторонней глубокой оценки финансовых условий контрагентов, уровня информационной прозрачности, деловой репутации и прочих финансовых и нефинансовых факторов.

Для снижения кредитного риска, связанного с операциями, где Биржа выступает в качестве центрального контрагента, Биржа ввела многоуровневую каскадную структуру управления рисками, соответствующую международным стандартам и состоящую из различных линий защиты.

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

Производные финансовые инструменты

Кредитный риск, связанный с производными финансовыми инструментами, в любой момент времени ограничен производными инструментами с положительной справедливой стоимостью, которые признаны в отдельном отчете о финансовом положении.

Обесценение

Компания рассчитывает ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) для оценки ожидаемых недополучений денежных средств, которые дисконтируются с использованием эффективной процентной ставки или ее приблизительного значения. Недополучение денежных средств — это разница между денежными потоками, причитающимися организации в соответствии с договором, и денежными потоками, которые организация ожидает получить. Механика расчета ОКУ описана ниже, а основными элементами являются следующие:

Вероятность дефолта (PD)	<i>Вероятность дефолта</i> представляет собой расчетную оценку вероятности наступления дефолта на протяжении заданного временного промежутка. Дефолт может произойти только в определенный момент времени в течение рассматриваемого периода, если признание актива не было прекращено, и он по-прежнему является частью портфеля.
Величина, подверженная риску дефолта (EAD)	<i>Величина, подверженная риску дефолта</i> , представляет собой расчетную оценку величины, подверженной дефолту на какую-либо дату в будущем, с учетом ожидаемых изменений этой величины после отчетной даты, включая выплаты основной суммы долга и процентов, предусмотренные договором или иным образом, ожидаемые погашения выданных займов и проценты, начисленные в результате просрочки платежей.
Уровень потерь при дефолте (LGD)	<i>Уровень потерь при дефолте</i> представляет собой расчетную оценку убытков, возникающих в случае наступления дефолта в определенный момент времени. Данный показатель рассчитывается исходя из разницы между предусмотренными договором денежными потоками и теми денежными потоками, которые кредитор ожидает получить, в том числе в результате реализации обеспечения. Обычно выражается в процентах по отношению к EAD.

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

25 Политика управления рисками (продолжение)**Кредитный риск (продолжение)**

В отношении дебиторской задолженности Биржа применяет упрощенный подход, предусмотренный стандартом, и рассчитывает оценочный резерв под ОКУ на основе кредитных убытков, возникновение которых ожидается на протяжении срока действия актива (ожидаемые кредитные убытки за весь срок или ОКУ за весь срок). Биржа использовала матрицу оценочных резервов, опираясь на свой прошлый опыт возникновения кредитных убытков, скорректированный с учетом прогнозных факторов, специфичных для дебиторов и общих экономических условий.

Обесценение (продолжение)

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.

Определение дефолта

Компания считает, что в отношении средств в банках произошел дефолт, и предпринимает немедленные меры по его устранению, если на момент закрытия операционного дня необходимые внутридневные платежи, указанные в отдельных соглашениях, не были произведены.

Казначейские и межбанковские отношения

Казначейские отношения Компании включают отношения с контрагентами, такими как организации по оказанию финансовых услуг, банки, брокеры-дилеры, биржи и клиринговые организации. Для оценки таких отношений департамент кредитного риска Компании анализирует общедоступную информацию, такую, как финансовая отчетность, и данные из других внешних источников, например, внешние рейтинги.

Компания использует следующие уровни кредитного рейтинга:

<i>Рейтинг внешнего международного рейтингового агентства (Fitch)</i>	<i>Описание уровня рейтинга</i>	<i>PD за весь срок</i>
AA+ до AAA		
AA		
A+ до AA-	Высокий рейтинг	0-2%
A-		
BBB+		
BBB		
BBB-		
BB+	Стандартный рейтинг	2-14%
BB- до BB		
B- до B+		
CCC		
CCC-	Рейтинг ниже стандартного	14-100%
D	Обесцененные	100%

Максимальная подверженность кредитному риску

Балансовая стоимость статей отдельного отчета о финансовом положении, включая производные инструменты, без учета влияния снижения риска вследствие использования генеральных соглашений о неттинге и соглашений о предоставлении обеспечения, наиболее точно отражает максимальный размер кредитного риска по данным статьям.

По финансовым инструментам, отражаемым по справедливой стоимости, их балансовая стоимость представляет собой текущий размер кредитного риска, но не максимальный размер риска, который может возникнуть в будущем в результате изменений в стоимости.

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

25. Политика управления рисками (продолжение)*Максимальная подверженность кредитному риску (продолжение)*

Далее представлена классификация финансовых активов Биржи по кредитным рейтингам.

	<i>AA</i>	<i>AA-/A+</i>	<i>BBB</i>	<i>BBB-</i>	<i><BBB-</i>	<i>Кредитный рейтинг не присвоен</i>	<i>Итого</i>
31 декабря 2023 года							
Денежные средства и их эквиваленты, за исключением наличных средств	–	55.144.583	25.738	78.911.353	–	–	134.081.674
Операции «обратное РЕПО»	–	–	–	60.440.647	–	–	60.440.647
Инвестиционные ценные бумаги	18.673.977	–	–	45.522.173	–	–	64.196.150
Прочие финансовые активы	–	–	–	–	–	539.522	539.522
Итого	18.673.977	55.144.583	25.738	184.874.173	–	539.522	259.257.993
31 декабря 2022 года							
Денежные средства и их эквиваленты, за исключением наличных средств	158.912.580	5.526.216	–	103.389.812	–	–	267.828.608
Операции «обратное РЕПО»	–	–	–	35.551.435	–	–	35.551.435
Инвестиционные ценные бумаги	–	–	–	31.889.236	–	–	31.889.236
Прочие финансовые активы	–	–	–	–	–	684.862	684.862
Итого	158.912.580	5.526.216	–	170.830.483	–	684.862	335.954.141

Риск ликвидности

Риск ликвидности — это риск того, что Компания не сможет выполнить свои обязательства по выплатам при наступлении срока их погашения в обычных или непредвиденных условиях. С целью ограничения этого риска руководство установило требования к минимальному размеру денег на соответствующих счетах Биржи. Руководство также осуществляет управление активами, учитывая ликвидность, и ежедневный мониторинг текущих и будущих денежных потоков. Этот процесс включает в себя оценку ожидаемых денежных потоков и наличие высоколиквидного обеспечения, которое может быть использовано для получения ликвидности в случае необходимости.

Управление риском ликвидности

В рамках управления риском ликвидности при осуществлении функций центрального контрагента Компания использует инструменты и процессы, установленные Правилами осуществления клиринговой деятельности по сделкам с финансовыми инструментами.

Временно свободные собственные активы Биржи размещались в краткосрочные финансовые инструменты в соответствии с лимитами, установленными Политикой инвестирования активов (далее – Политика инвестирования). Политикой инвестирования также предусмотрена диверсификация объектов инвестирования, составляющих инвестиционный портфель, в целях исключения рисков потерь, возникающих в результате концентрации финансовых активов с одинаковым сроком погашения в инвестиционном портфеле Биржи.

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

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

25. Политика управления рисками (продолжение)**Риск ликвидности (продолжение)***Управление риском ликвидности (продолжение)*

Согласно политике Биржи - часть средств участников торгов размещаются в высоколиквидные финансовые инструменты, часть находится на корреспондентских счетах Биржи. Риск ликвидности, возникающий в ходе проведения биржевых торгов на валютном рынке, 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 таблице ниже представлены финансовые обязательства Компании на 31 декабря в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению:

<i>31 декабря 2023 года</i>	<i>Менее 1</i>	<i>От 1 до 3</i>	<i>От 3 до 12</i>	<i>От 1</i>	<i>Итого</i>
	<i>месяцев</i>	<i>месяцев</i>	<i>месяцев</i>	<i>года</i> <i>до 5 лет</i>	
Финансовые обязательства					
Средства клиринговых участников	220.946.867	–	–	–	220.946.867
Обязательства по аренде	–	25.398	80.114	101.595	207.107
Прочие финансовые обязательства	151.831	–	2.203	–	154.034
Итого финансовых обязательств	221.098.698	25.398	82.317	101.595	221.308.008

<i>31 декабря 2022 года</i>	<i>Менее 1</i>	<i>От 1 до 3</i>	<i>От 3</i>	<i>От 1</i>	<i>Итого</i>
	<i>месяцев</i>	<i>месяцев</i>	<i>до 12</i> <i>месяц</i>	<i>года</i> <i>до 5</i> <i>лет</i>	
Финансовые обязательства					
Средства клиринговых участников	312.809.343	–	–	–	312.809.343
Прочие финансовые обязательства	129.232	–	2.203	–	131.435
Итого финансовых обязательств	312.938.575	–	2.203	–	312.940.778

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, а также вследствие низкой ликвидности рынка по причине издержек ликвидации позиций, в том числе открытых позиций клиринговых участников по сделкам, заключаемым в режимах с центральным контрагентом.

Для управления рыночным риском центральный контрагент использует такие элементы системы управления рисками, как систему определения риск-параметров финансовых инструментов, лимиты открытия позиций клиринговых участников на определенных биржевых рынках, контроль достаточности обеспечения / маржевое обеспечения для клиринговых участников с частичным обеспечением, контроль полного покрытия возникающих обязательств для клиринговых участников с полным покрытием, переоценку стоимости обеспечения / маржевое обеспечения и нетто-позиций клиринговых участников с частичным обеспечением, установление требований к финансовому инструменту для допуска его к сделкам с частичным обеспечением.

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.



(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

25. Политика управления рисками (продолжение)**Валютный риск (продолжение)**

В следующей таблице представлены валюты, в которых Биржа имеет значительные позиции на 31 декабря по монетарным активам и обязательствам. Проведенный анализ состоит в расчете влияния возможного изменения в валютных курсах по отношению к тенге на отдельный отчет о совокупном доходе (вследствие наличия неторговых монетарных активов и обязательств, справедливая стоимость которых чувствительна к изменениям валютного курса). Влияние на собственный капитал не отличается от влияния на отдельный отчет о совокупном доходе. Отрицательные суммы в таблице отражают потенциально возможное чистое уменьшение в отдельном отчете о совокупном доходе или собственном капитале, а положительные суммы отражают потенциальное чистое увеличение.

<i>Валюта</i>	<i>2023 год</i>		<i>2022 год</i>	
	<i>Изменение валютного курса, в %</i>	<i>Влияние на прибыль до налогообложения</i>	<i>Изменение валютного курса, в %</i>	<i>Влияние на прибыль до налогообложения</i>
Доллар США	14% (12%)	152.434 (130.658)	14% (-11%)	76.609 (60.193)
Евро	14% (12%)	6.345 (5.439)	14% (-11%)	306 (-283)

Операционный риск

Операционный риск – это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Биржа не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Биржа может управлять такими рисками. 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 разработаны политики и процедуры обеспечения непрерывности и восстановления деятельности.

26. Оценка справедливой стоимости**Иерархия справедливой стоимости**

Компания использует следующую иерархию определения справедливой стоимости и раскрытия информации о ней в зависимости от модели оценки:

- ▶ Уровень 1: котировки (нескорректированные) на активных рынках для идентичных активов или обязательств.
- ▶ Уровень 2: прочие модели, для которых все исходные данные, оказывающие значительное влияние на отраженную в учете справедливую стоимость, являются наблюдаемыми напрямую или косвенно.
- ▶ Уровень 3: модели, для которых не все исходные данные, оказывающие существенное влияние на отраженную в учете справедливую стоимость, являются наблюдаемыми на рынке.

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

26. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Для цели раскрытия информации о справедливой стоимости Компания определила классы активов и обязательств на основании природы, характеристик и рисков по активу или обязательству, а также уровень в иерархии справедливой стоимости.

31 декабря 2023 год	Дата оценки	Оценка справедливой стоимости с использованием исходных данных				Итого	Справед- ливая стоимость	Непризнан- ная прибыль/ (убыток)
		Уровня 1	Уровня 2	Уровня 3				
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости								
Долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	31 декабря 2023 года	–	–	21.053	21.053	21.053	–	
Основные средства – земля, здания, транспортные средства	31 декабря 2023 года	–	–	1.199.234	1.199.234	1.199.234	–	
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается								
Инвестиционные ценные бумаги	31 декабря 2023 года		64.196.150		64.196.150	64.238.437	42.287	
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается								
Обязательства по аренде	31 декабря 2023 года		86.914	–	86.914	86.914	–	

31 декабря 2022 год	Дата оценки	Оценка справедливой стоимости с использованием исходных данных				Итого	Справед- ливая стоимость	Непризнан- ная прибыль/ (убыток)
		Уровня 1	Уровня 2	Уровня 3				
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости								
Долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	31 декабря 2022 года	–	–	21.053	21.053	21.053	–	
Основные средства – земля, здания, транспортные средства	31 декабря 2022 года	–	–	1.106.282	1.106.282	1.106.282	–	
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается								
Средства в кредитных организациях	31 декабря 2022 года	31.889.236	–	–	31.889.236	31.916.099	26.863	
Инвестиционные ценные бумаги	31 декабря 2022 года	–	35.551.435	–	35.551.435	35.551.435	–	

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

26. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Модели оценки и допущения

Ниже описаны модели и допущения, при помощи которых была определена справедливая стоимость активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости в финансовой отчетности, а также статей, которые не оцениваются по справедливой стоимости в отдельном отчете о финансовом положении, но справедливая стоимость которых раскрывается.

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения (менее трех месяцев), допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости. Данное допущение также применяется к вкладам до востребования и сберегательным счетам без установленного срока погашения.

Финансовые активы и финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость котируемых облигаций основывается на котировках на отчетную дату. Справедливая стоимость некотируемых инструментов, средств в кредитных организациях, средства клиринговых участников, прочих финансовых активов и обязательств оценивается посредством дисконтирования будущих денежных потоков с использованием ставок, существующих в настоящий момент по задолженности с аналогичными условиями, кредитным риском и сроком погашения.

Основные средства – здания

Справедливая стоимость объектов недвижимости была определена при помощи метода сопоставления с рынком и метода дисконтированных денежных потоков.

Согласно методу сопоставления с рынком оценка, произведенная оценщиком, основана на ценах рыночных операций, существенно скорректированных с учетом различий в характере, местонахождении или состоянии конкретного объекта недвижимости.

Согласно методу дисконтированных денежных потоков справедливая стоимость оценивается с использованием допущений, касающихся выгод и обязательств, связанных с владением, в течение срока использования актива. Этот метод включает в себя прогнозирование последовательности денежных потоков по доле участия в объекте недвижимости. В отношении этой последовательности прогнозируемых денежных потоков применяется ставка дисконтирования, полученная на основании рыночных данных, в результате чего определяется приведенная стоимость потока доходов, связанного с активом.

Основные средства – земля

Справедливая стоимость объектов недвижимости была определена при помощи метода сопоставления с рынком. Оценка, произведенная оценщиком, основана на ценах рыночных операций, существенно скорректированных с учетом различий в характере, местонахождении или состоянии конкретного объекта недвижимости.

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

27. Взаимозачет финансовых инструментов

В таблицах ниже представлены финансовые активы, зачтенные против финансовых обязательств в отдельном отчете о финансовом положении, а также последствия обеспеченных правовой защитой генеральных соглашений о неттинге и аналогичных соглашений (ISDA, RISDA и подобных), которые не приводят к взаимозачету в отдельном отчете о финансовом положении:

	Чистый размер финансовых активов, представленны х в отдельном отчете о финансовом положении	Чистый размер финансовых обязательств, представленных в отдельном отчете о финансовом положении	Связанные суммы, взаимозачет которых не отражен в отдельном отчете о финансовом положении		Чистая сумма
			Финансовые инстру- менты	Полученное денежное обеспечение	
<i>На 31 декабря 2023 года</i>					
Финансовые активы	377.827		(377.827)		
Финансовые активы центрального контрагента	377.827		(377.827)		
Итого					
Финансовые обязательства					
Финансовые обязательства центрального контрагента		(377.827)	377.827		
Итого		(377.827)	377.827		
	Чистый размер финансовых активов, представленны х в отдельном отчете о финансовом положении	Чистый размер финансовых обязательств, представленных в отдельном отчете о финансовом положении	Связанные суммы, взаимозачет которых не отражен в отдельном отчете о финансовом положении		Чистая сумма
			Финансовые инстру- менты	Полученное денежное обеспечение	
<i>На 31 декабря 2022 года</i>					
Финансовые активы					
Финансовые активы центрального контрагента	11.769.454.576	—	(11.769.454.576)	—	—
Итого	11.769.454.576	—	(11.769.454.576)	—	—
Финансовые обязательства					
Финансовые обязательства центрального контрагента	—	(11.769.454.576)	11.769.454.576	—	—
Итого	—	(11.769.454.576)	11.769.454.576	—	—

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

28. Анализ сроков погашения активов и обязательств

В таблице ниже представлены активы и обязательства в разрезе ожидаемых сроков их погашения:

	31 декабря 2023 года			31 декабря 2022 года		
	В течение одного года	Более одного года	Итого	В течение одного года	Более одного года	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	134.081.674	—	134.081.674	267.828.608	—	267.828.608
Средства в кредитных организациях	—	—	—	—	—	—
Операции «обратное РЕПО»	60.440.647	—	60.440.647	35.551.435	—	35.551.435
Финансовые активы центрального контрагента	377.827	—	377.827	11.769.454.576	—	11.769.454.576
Инвестиционные ценные бумаги	64.196.150	—	64.196.150	31.889.236	—	31.889.236
Долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	—	21.053	21.053	—	21.053	21.053
Инвестиции в дочерние организации	—	1.712.109	1.712.109	—	164.057	164.057
Инвестиции в ассоциированную компанию	—	107.289	107.289	—	125.083	125.083
Активы по текущему корпоративному подоходному налогу	446.142	—	446.142	117.314	—	117.314
Основные средства	—	2.539.949	2.539.949	—	1.738.661	1.738.661
Нематериальные активы	—	1.638.054	1.638.054	—	1.616.085	1.616.085
Активы в форме права пользования	—	150.890	150.890	—	—	—
Авансы выданные	450.031	—	450.031	4.891	357.112	362.003
Прочие активы	775.626	—	775.626	815.098	—	815.098
Итого	260.768.097	6.169.344	266.937.441	12.105.661.158	4.022.051	12.109.683.209
Средства клиринговых участников	220.946.867	—	220.946.867	312.809.343	—	312.809.343
Финансовые обязательства центрального контрагента	377.827	—	377.827	11.769.454.576	—	11.769.454.576
Обязательства по аренде	105.512	86.914	192.426	—	—	—
Обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу	—	365.726	365.726	—	345.302	345.302
Авансы полученные	112.660	—	112.660	88.579	—	88.579
Прочие обязательства	497.884	—	497.884	371.320	—	371.320
Итого	222.040.750	452.640	222.493.390	12.087.723.818	345.302	12.083.069.120
Чистая позиция	38.727.347	5.716.704	44.444.051	22.937.340	3.676.749	26.614.089

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

29. Операции со связанными сторонами

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

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

	31 декабря 2023 года			31 декабря 2022 года		
	Материнская организация	Прочие связанные стороны	Ключевой управленческий персонал	Материнская организация	Прочие связанные стороны	Ключевой управленческий персонал
Денежные средства и их эквиваленты	75.917.226			42.177.783	59.689.318	–
Инвестиционные ценные бумаги	31.050.897			31.656.794	–	–
Авансы выданные		345.247		–	357.112	–
Авансы полученные		32.312		–	11.994	–
Прочие обязательства		30.909.366		–	1.532.313	–

В отчете о совокупном доходе за годы, закончившиеся 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2021 года, были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами.

	За год, закончившийся 31 декабря					
	2023 года			2022 года		
	Материнская организация	Прочие связанные стороны	Ключевой управленческий персонал	Материнская организация	Прочие связанные стороны	Ключевой управленческий персонал
Комиссионные доходы	267.269	571.560	–	148.699	239.988	–
Доход от дивидендов			–	–	8.323	–
Операционные расходы	(27)	(268.578)	–	(22.668)	(242.784)	–

Вознаграждение членов ключевого управленческого представлено следующим образом.

	2023 год	2022 год
Вознаграждения членов исполнительного органа	318.230	211.628
Вознаграждения органа управления	54.858	52.452
Прочие должностные лица	25.606	18.368
Социальный налог	33.378	23.257
Итого	432.072	305.705

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

30. События после отчетной даты

В соответствии со Стратегией развития Биржи на 2022–2024 годы в 2024 году Биржей продолжается работа по передаче клиринговой деятельности и функций центрального контрагента в АО «Клиринговый центр KASE».

В 2024 году планируется передача в Клиринговый центр клирингового обслуживания валютного рынка и рынка деривативов Биржи. Кроме того, будет продолжена работа по достижению соответствия клиринговой деятельности наилучшим мировым практикам, получению отраслевых и операционных сертификатов и рейтингов.

С января 2024 года отмечается стабильное укрепление тенге. По итогам первого квартала 2024 года казахстанский тенге укрепился относительно доллара США на 1,7 % до 446,78 тенге за доллар США.

В апреле 2024 года НБРК установил базовую ставку на уровне 14,75 % годовых. В 2024 году базовая ставка была снижена с 15,75 % до 14,75 % годовых на 100 базисных пунктов, пересмотр осуществлялся в январе и феврале.

Годовая инфляция в марте 2024 года замедлилась до 9,1 %. В феврале и марте 2024 года годовая инфляция продолжила снижаться, однако более медленными темпами. Снижению инфляции способствует умеренная денежно-кредитная политика и снижение мировых цен на зерновые.

За январь-февраль 2024 года экономика Казахстана выросла на 4,2 %. Сильный рост экономической активности поддерживается практически во всех секторах как внутренним, так и внешним спросом.