

АО «Казахстанская фондовая биржа»
Консолидированная финансовая отчетность
За год, закончившийся 31 декабря 2016 года

СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

| | |
|--|----|
| 1. Организация | 6 |
| 2. Основы подготовки финансовой отчетности | 7 |
| 3. Основные принципы учетной политики | 14 |
| 4. Доходы по услугам и комиссии | 25 |
| 5. Процентные доходы | 25 |
| 6. Резерв под обесценение активов, по которым начисляются проценты, и прочим операциям | 26 |
| 7. Чистый (убыток) прибыль по операциям с иностранной валютой | 26 |
| 8. Операционные расходы | 26 |
| 9. Корпоративный подоходный налог | 26 |
| 10. Прибыль на акцию | 28 |
| 11. Деньги и их эквиваленты | 28 |
| 12. Деньги, ограниченные в использовании | 29 |
| 13. Средства в банках | 29 |
| 14. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи | 29 |
| 15. Инвестиции, удерживаемые до погашения | 30 |
| 16. Инвестиции в ассоциированную компанию | 30 |
| 17. Основные средства | 32 |
| 18. Нематериальные активы | 33 |
| 19. Прочие активы | 33 |
| 20. Прочие обязательства | 34 |
| 21. Уставный капитал | 34 |
| 22. Договорные и условные обязательства | 34 |
| 23. Операции со связанными сторонами | 35 |
| 24. Справедливая стоимость финансовых инструментов | 36 |
| 25. Политика управления рисками | 37 |



«Эрнст энд Янг» ЖШС
Әл-Фараби д-лы, 77/7
«Есентай Тауэр» ғимараты
Алматы қ., 050060
Қазақстан Республикасы
Тел.: +7 727 258 5960
Факс: +7 727 258 5961
www.ey.com

ТОО «Эрнст энд Янг»
пр. Аль-Фараби, 77/7
здание «Есентай Тауэр»
г. Алматы, 050060
Республика Казахстан
Тел.: +7 727 258 5960
Факс: +7 727 258 5961

Ernst & Young LLP
Al-Farabi ave., 77/7
Esentai Tower
Almaty, 050060
Republic of Kazakhstan
Tel.: +7 727 258 5960
Fax: +7 727 258 5961

Аудиторский отчёт независимого аудитора

Акционерам и Совету Директоров АО «Казахстанская фондовая биржа»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчётности Акционерного общества «Казахстанская фондовая биржа» и ее дочерних организаций (далее - «Группа»), состоящей из консолидированного отчёта о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года, консолидированного отчёта о совокупном доходе, консолидированного отчёта об изменениях в капитале и консолидированного отчёта о движении денег за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчётности, включая краткий обзор существенных положений учётной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчётность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также её финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - «МСФО»).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (далее - «МСА»). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчётности» нашего отчёта. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (далее - «Кодекс СМСЭБ»), и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с Кодексом СМСЭБ.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление за финансовую отчётность

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

При подготовке консолидированной финансовой отчётности руководство несёт ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчётности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить её деятельность или когда у него нет реальной альтернативы таким действиям.

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

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчётности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчётность в целом 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, проведённый в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчётности.

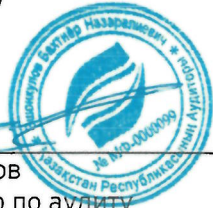

В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- ▶ выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчётности 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 ошибок, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- ▶ получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- ▶ оцениваем надлежащий характер применяемой учётной политики и обоснованность определённых руководством бухгалтерских оценок и раскрытия соответствующей информации;

- ▶ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределённость в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределённости, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчётности 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 Организация утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- ▶ проводим оценку представления консолидированной финансовой отчётности в целом, её структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчётность лежащие в её основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- ▶ получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении финансовой информации организаций и хозяйственной деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за общее руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы являемся единолично ответственными за наше аудиторское мнение.

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, если мы выявляем таковые в процессе аудита.

Ernst & Young LLP



Бахтиёр Эшонкулов
Аудитор / Партнёр по аудиту

Квалификационное свидетельство
аудитора №МФ - 0000099 от 27 августа
2012 года

050060, Республика Казахстан, Алматы
Пр-т. Аль-Фараби 77/7, здание «Есентай Тауэр»

10 апреля 2017 года



Гульмира Турмагамбетова
Генеральный директор
ТОО «Эрнст энд Янг»

Государственная лицензия на занятие
аудиторской деятельностью на
территории Республики Казахстан
серии МФЮ-2 № 0000003, выданная
Министерством финансов Республики
Казахстан 15 июля 2005 года

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2016 года

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

| | Прим. | Год, закончившийся | |
|--|-------|-------------------------|-------------------------|
| | | 31 декабря 2016 года | 31 декабря 2015 года |
| Доходы по услугам и комиссии | 4 | 1.506.977 | 1.651.641 |
| Процентные доходы | 5 | 649.894 | 421.673 |
| Формирование резерва под обесценение активов, которым начисляются проценты и прочим операциям | 6 | (8.472) | (3.529) |
| Чистый убыток от операций с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи | | - | (77.219) |
| Чистый (убыток)/прибыль по операциям с иностранной валютой | 7 | (4.306) | 536.774 |
| Доля в прибыли ассоциированной компании | 16 | 612 | 1.266 |
| Прочий доход | | 10.085 | 16.341 |
| Операционные доходы | | 2.154.790 | 2.546.947 |
| Операционные расходы | 8 | (1.286.814) | (1.299.676) |
| Прибыль до налогообложения | | 867.976 | 1.247.271 |
| Расходы по корпоративному подоходному налогу | 9 | (146.201) | (268.111) |
| Чистая прибыль | | 721.775 | 979.160 |
| Прочий совокупный доход | | | |
| <i>Прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в текущем или последующих периодах</i> | | | |
| Чистый реализованный доход от продажи инвестиций, имеющихся в наличии для продажи | | - | 84.649 |
| Чистый нерезализованный убыток от переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи | | (45) | (45.253) |
| <i>Прочий совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в текущем или последующих периодах</i> | | | |
| Переоценка основных средств: | | 213.902 | - |
| Переоценка основных средств | 17 | 218.846 | - |
| Влияние подоходного налога | 9 | (4.944) | - |
| Прочий совокупный доход | | 213.857 | 39.396 |
| Итого совокупный доход | | 935.632 | 1.018.556 |
| Прибыль в расчете на одну акцию | | | |
| Базовая и разводненная (тенге) | 10 | 766,20 | 1.039,43 |

от имени Руководства



Алдамберген А.Ө.

Председатель Правления
 


Капанова И.Б.

Главный бухгалтер
10 апреля 2017 года
Алматы, Казахстан

Примечания на страницах 6-43 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

За год, закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах казахстанских тенге)

| | Прим. | 31 декабря 2016 года | 31 декабря 2015 года |
|--|-------|-------------------------|-------------------------|
| Активы | | | |
| Деньги и их эквиваленты | 11 | 110.159 | 63.294 |
| Деньги, ограниченные в использовании | 12 | 426.636 | 1.889.081 |
| Средства в банках | 13 | 2.635.126 | 4.590.794 |
| Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи | 14 | 21.053 | 21.053 |
| Инвестиции, удерживаемые до погашения | 15 | 2.547.064 | 22.054 |
| Инвестиции в ассоциированную компанию | 16 | 140.464 | 139.852 |
| Авансы выданные | | 3.844 | 6.097 |
| Основные средства | 17 | 1.475.191 | 1.262.635 |
| Нематериальные активы | 18 | 208.231 | 185.861 |
| Предоплата по текущему корпоративному подоходному налогу | | 157.764 | 67.902 |
| Актив по отложенному корпоративному налогу | | — | 615 |
| Прочие активы | 19 | 83.464 | 82.054 |
| Итого активов | | 7.808.996 | 8.331.292 |
| Обязательства и капитал | | | |
| Обязательства | | | |
| Обязательства перед членами Биржи по деньгам, ограниченным в использовании | 12 | 426.636 | 1.889.101 |
| Авансы полученные | | 41.310 | 48.203 |
| Обязательства по текущему корпоративному подоходному налогу | | 2.786 | 3.214 |
| Обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу | 9 | 35.541 | 24.773 |
| Прочие обязательства | 20 | 57.935 | 56.845 |
| Итого обязательств | | 564.208 | 2.022.136 |
| Капитал | | | |
| Уставный капитал | 21 | 2.366.256 | 2.366.256 |
| Резерв по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи | | 145 | 190 |
| Резерв переоценки основных средств | 17 | 213.770 | — |
| Прочие фонды | | 225.000 | 225.000 |
| Нераспределенная прибыль | | 4.439.617 | 3.717.710 |
| Итого капитал | | 7.244.788 | 6.309.156 |
| Итого обязательств и капитал | | 7.808.996 | 8.331.292 |

от имени Руководства



Алдамбергенов А.О.
Председатель Правления


Капанова И.Б.
Главный бухгалтер10 апреля 2017 года
Алматы, Казахстан

Примечания на страницах 6-43 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах тенге)

| | Уставный капитал | Резерв по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи | Резерв по переоценке основных средств | Прочие фонды | Нераспределенная прибыль | Итого капитал |
|-------------------------------|------------------|--|---------------------------------------|----------------|--------------------------|------------------|
| На 31 декабря 2014 года | 2.366.256 | (39.206) | – | 170.000 | 2.793.550 | 5.290.600 |
| Прочий совокупный доход | – | 39.396 | – | – | – | 39.396 |
| Увеличение резервного фонда | – | – | – | 55.000 | (55.000) | – |
| Чистая прибыль за год | – | – | – | – | 979.160 | 979.160 |
| Итого совокупный доход | – | 39.396 | – | 55.000 | 924.160 | 1.018.556 |
| На 31 декабря 2015 года | 2.366.256 | 190 | – | 225.000 | 3.717.710 | 6.309.156 |
| Прочий совокупный доход | – | (45) | – | – | – | (45) |
| Переоценка основных средств | – | – | 213.902 | – | – | 213.902 |
| Амортизация фонда переоценки | – | – | (132) | – | 132 | – |
| Чистая прибыль за год | – | – | – | – | 721.775 | 721.775 |
| Итого совокупный доход | – | (45) | 213.770 | – | 721.907 | 935.632 |
| На 31 декабря 2016 года | 2.366.256 | 145 | 213.770 | 225.000 | 4.439.617 | 7.244.788 |

от имени Руководства



Алдамберген А.О.
Председатель Правления




Капанова И.Б.
Главный бухгалтер

10 апреля 2017 года
Алматы, Казахстан

Примечания на страницах 6-43 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕГ

За год, закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах тенге)

| | | Год, закончившийся 31 декабря 2016 года | Год, закончившийся 31 декабря 2015 года |
|--|-------|--|--|
| | Прим. | | |
| Денежные потоки от операционной деятельности | | | |
| Прибыль до налогообложения | | 867.976 | 1.247.271 |
| Корректировки неденежных статей | | | |
| Резерв под обесценение прочих активов | 6 | 8.472 | 3.529 |
| Убыток от переоценки основных средств | 17 | 4.796 | – |
| Доля в прибыли ассоциированной компании | 16 | (612) | (1.266) |
| Чистое изменение в справедливой стоимости инвестиций, имеющих в наличии для продажи | | (45) | – |
| Убыток от выбытия основных средств | | 1.618 | 602 |
| Убыток от операции по дилингу | | – | 195 |
| Начисленный процентный доход | 5 | (649.894) | (421.673) |
| Износ и амортизация | 8 | 75.217 | 66.156 |
| Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах | | 307.528 | 894.814 |
| Изменения в операционных активах и обязательствах | | | |
| <i>(Увеличение)/уменьшение операционных активов</i> | | | |
| Деньги, ограниченные в использовании | | 1.462.445 | (1.666.068) |
| Средства в банках | | 1.962.512 | (1.699.345) |
| Авансы выданные | | 2.253 | (2.504) |
| Прочие активы | | (9.498) | 20.030 |
| <i>Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств</i> | | | |
| Обязательства перед членами Биржи по деньгам, ограниченным в использовании | | (1.462.465) | 1.666.088 |
| Авансы полученные | | (6.893) | (1.160) |
| Прочие обязательства | | 1.090 | 15.769 |
| Поступление/(выбытие) денег от операционной деятельности до налогообложения | | 2.256.972 | (772.376) |
| Проценты полученные | | 643.050 | 563.773 |
| Уплаченный корпоративный подоходный налог | | (230.052) | (318.596) |
| Чистое поступление от / (использование в) операционной деятельности | | 2.669.970 | (527.199) |

Примечания на страницах 6-43 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕГ (продолжение)

| Прим. | Год, закончившийся 31 декабря 2016 года | Год, закончившийся 31 декабря 2015 года |
|---|--|--|
| Денежные потоки от инвестиционной деятельности | | |
| Приобретение основных средств | 17 (58.912) | (7.855) |
| Приобретение нематериальных активов | (9.518) | (3.477) |
| Заработная плата и прочие затраты, капитализируемые в нематериальные активы | (29.665) | (30.252) |
| Поступления от продажи основных средств | - | 77 |
| Приобретение инвестиций, удерживаемых до погашения | (2.525.010) | - |
| Поступление от продаж инвестиций, имеющих в наличии для продажи | - | 533.247 |
| Поступления от погашения инвестиций, удерживаемых до погашения | - | 25.577 |
| Чистое использование денег в инвестиционной деятельности | (2.623.105) | 517.317 |
| Чистое увеличение/(уменьшение) в деньгах и их эквивалентах | 46.865 | (9.882) |
| Деньги и их эквиваленты, на начало года | 11 63.294 | 73.176 |
| Деньги и их эквиваленты, на конец года | 11 110.159 | 63.294 |

от имени Руководства


 Алдамберген А.О.
 Председатель Правления



10 апреля 2017 года
 Алматы, Казахстан



Капанова И.Б.
 Главный бухгалтер

Примечания на страницах 6-43 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

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

Акционерное общество «Казахстанская фондовая биржа» (далее – «Компания» или «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 7 января 2004 года, выданного Управлением юстиции Бостандыкского района Департамента юстиции г. Алматы.

Деятельность Компании на рынке ценных бумаг осуществляется на основании лицензий:

- 1) Лицензия на осуществление деятельности на рынке ценных бумаг от 19 июля 2012 года № 4.2.3/1, выданная Комитетом по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального Банка Республики Казахстан (далее – «КФН»). Лицензия дает право на осуществление следующих видов деятельности на рынке ценных бумаг:
 - деятельность по организации торговли ценными бумагам и иными финансовыми инструментами;
 - клиринговая деятельность по сделкам с финансовыми инструментами на рынке ценных бумаг.
- 2) Лицензия на проведение банковских операций в национальной и иностранной валюте от 29 июня 2012 года № 5.3.3, выданная КФН. Лицензия дает право на проведение следующих банковских операций:
 - открытие и ведение корреспондентских счетов банков и организаций, осуществляющих отдельные виды банковских операций;
 - переводные операции: выполнение поручений физических и юридических лиц по платежам и переводам денег;
 - открытие и ведение банковских счетов юридических лиц.

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

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

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 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 2016 года, % | 31 декабря 2015 года, % |
|--|--|--|
| Акционеры | | |
| ГУ Национальный Банк Республики Казахстан | 50,10 | 50,10 |
| ТОО «Венчурный фонд СЕНТРАС» | 6,88 | 6,74 |
| АО «Казкоммерцбанк» | 6,33 | 6,33 |
| Другие (владеющие по отдельности менее 5%) | 36,69 | 36,83 |
| Итого | 100,00 | 100,00 |

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

По состоянию на 31 декабря 2016 года конечной контролирующей стороной Компании является Национальный Банк Республики Казахстан (далее – «НБРК»).

(в тысячах тенге, если не указано иное)

1. ОРГАНИЗАЦИЯ (продолжение)

Компания является материнской компанией Группы, в которую входят следующие организации, консолидированные для целей данной финансовой отчетности, по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов:

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

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

Ассоциированная компания

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

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года, процент участия в уставном капитале составил 50% непосредственного участия и имеется косвенное участие в уставном капитале ТОО «РТРС» через владение 34,69% акций в АО «Центральный депозитарий ценных бумаг».

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

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

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»). Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением отмеченного в разделе «Основные положения учетной политики», например, инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, группы основных средств: здания, земля, транспортные средства, оценивались по справедливой стоимости.

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

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

Функциональная валюта

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Применение новых и пересмотренных МСФО

Изменения в учетной политике

Принятая учетная политика согласуется с учетной политикой предыдущего отчетного года, за исключением новых и пересмотренных МСФО и интерпретаций МСФО, вступивших в силу 1 января 2016 года и введенных в действие с 1 декабря изменений в расчетных оценках которые признаются перспективно, и не является изменением учетной политики, а включается в расчет чистой прибыли в периоде, когда произошло изменение, так как влияет на данный и последующие периоды.

Существенные изменения в расчетных оценках коснулись следующих разделов Учетной политики:

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

Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации

Группа применила следующие пересмотренные МСФО, вступившие в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты:

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 годов

Данные улучшения вступают в силу 1 января 2016 года или после этой даты и, как ожидается, не окажут существенного влияния на Компанию. Они включают следующие изменения:

МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность» – изменение метода выбытия

Выбытие активов (или группы активов) обычно происходит путем продажи либо распределения в пользу собственников. Поправка к МСФО (IFRS) 5 разъясняет, что замена одного из этих методов другим считается не новым планом выбытия, а продолжением первоначального плана. Таким образом, требования МСФО (IFRS) 5 применяются непрерывно. Поправка также разъясняет, что изменение метода выбытия не приводит к изменению даты классификации. Данная поправка должна применяться перспективно в отношении изменений метода выбытия, которые будут происходить в годовых периодах, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Допускается досрочное применение.

МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – договоры на обслуживание

Поправка разъясняет, что договор на обслуживание, предусматривающий комиссионное вознаграждение, может представлять собой продолжающееся участие в финансовом активе. Компания должна оценить характер такого соглашения и комиссионного вознаграждения в соответствии с предлагаемым в МСФО (IFRS) 7 руководством по оценке продолжающегося участия, чтобы определить, является ли раскрытие информации необходимым. Оценка того, какие договоры на обслуживание представляют собой продолжающееся участие, должна проводиться на ретроспективной основе. При этом Группа не обязана раскрывать требуемую информацию в отношении какого-либо периода, предшествовавшего тому, в котором Группа впервые применила данную поправку.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Применение новых и пересмотренных МСФО (продолжение)

Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации (продолжение)

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 годов (продолжение)

МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – применимость требований о раскрытии информации о взаимозачете к сокращенной промежуточной финансовой отчетности

В декабре 2011 года в МСФО (IFRS) 7 была внесена поправка, представляющая собой руководство по взаимозачету финансовых активов и финансовых обязательств. В разделе «Дата вступления в силу и переход к новому порядку учета» МСФО (IFRS) 7 указывается, что «Компания должна применять данные поправки для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты, и для промежуточных периодов в рамках таких годовых периодов». Однако в стандарте, содержащем требования к раскрытию информации за промежуточные периоды (МСФО (IAS) 34), отсутствует такое требование. Как следствие, непонятно, должна ли соответствующая информация раскрываться в сокращенной промежуточной финансовой отчетности.

Поправка исключает фразу «и для промежуточных периодов в рамках таких годовых периодов» разъясняя, что в сокращенной промежуточной финансовой отчетности эту информацию раскрывать не требуется. Поправка вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, и должна применяться на ретроспективной основе. Допускается досрочное применение.

МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц»

МСФО (IFRS) 14 является необязательным к применению стандартом, позволяющим компании, деятельность которой подлежит тарифному регулированию, при первом применении МСФО продолжить учет остатков по счету отложенных тарифных разниц в соответствии со своей действующей учетной политикой при условии внесения в нее ограниченных изменений. Компании, применяющие МСФО (IFRS) 14, обязаны представлять остатки по счету отложенных тарифных разниц в виде отдельных статей в отчете о финансовом положении, а движение по этим остаткам – в виде отдельных статей в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе. Стандарт требует раскрытия информации о характере деятельности компании, подлежащей тарифному регулированию, сопутствующих рисках и влиянии тарифного регулирования на ее финансовую отчетность. МСФО (IFRS) 14 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Так как Группа уже составляет отчетность в соответствии с МСФО, этот стандарт к ней не применим.

Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность: учет приобретенных долей участия»

Поправки к МСФО (IFRS) 11 требуют, чтобы при приобретении доли участия в совместной операции, которая представляет собой бизнес, компания применяла соответствующие требования МСФО (IFRS) 3, предусмотренные для учета объединений бизнеса. Поправки также уточняют, что доля участия, ранее имевшаяся в совместной операции, не переоценивается при приобретении дополнительной доли участия в той же совместной операции при сохранении совместного контроля. Кроме того, в МСФО (IFRS) 11 добавлено положение об исключении из сферы применения, которое уточняет, что поправки не применяются в случаях, когда стороны, осуществляющие совместный контроль, включая отчитывающееся предприятие, находятся под общим контролем одной стороны, обладающей конечным контролем.

Поправки применяются как в отношении приобретения первоначальной доли участия в совместной операции, так и в отношении приобретения любых дополнительных долей в той же самой совместной операции, и вступают в силу перспективно для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Досрочное применение допускается.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Применение новых и пересмотренных МСФО (продолжение)

Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации (продолжение)

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 годов (продолжение)

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 «Разъяснение допустимых методов амортизации»

Поправки разъясняют один из принципов МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, который заключается в том, что выручка отражает экономические выгоды, генерируемые в результате деятельности, в которой используется актив, а не экономические выгоды, потребляемые в процессе использования актива. Как следствие, метод амортизации, основанный на выручке, не может быть использован для амортизации основных средств, и лишь в крайне редких случаях может применяться для амортизации нематериальных активов. Поправки вступают в силу перспективно для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Группа не использует методов, основанных на выручке, для амортизации долгосрочных активов.

Поправки к МСФО (IAS) 27 «Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности»

Поправки позволяют компаниям использовать в отдельной финансовой отчетности метод долевого участия для отражения инвестиций в дочерние компании, совместные предприятия и ассоциированные компании. Компании, уже применяющие МСФО и решившие перейти на использование метода долевого участия в отдельной финансовой отчетности, должны будут сделать это ретроспективно. Компании, впервые применяющие МСФО и выбирающие метод долевого участия для использования в отдельной финансовой отчетности, должны будут применять этот метод с даты перехода на МСФО. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Допускается досрочное применение.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или передача активов между инвестором и его ассоциированной компанией или совместным предприятием»

Поправки устраняют известное несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 в отношении потери контроля над дочерней компанией, которая передается ассоциированной компании или совместному предприятию в качестве взноса в капитал. Поправки разъясняют, что доход или убыток, возникающий в результате продажи или передачи инвестором активов, представляющих собой бизнес в соответствии с определением в МСФО (IFRS) 3, в пользу его ассоциированной компании или совместного предприятия, должен отражаться в полном объеме. Поправки должны применяться на перспективной основе к операциям, которые произойдут в годовых периодах, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Допускается досрочное применение.

МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» – ставка дисконтирования для регионального рынка

Поправка к МСФО (IAS) 19 разъясняет, что оценка степени развитости рынка высококачественных корпоративных облигаций производится исходя из валюты, в которой выражено обязательство, а не страны, к которой такое обязательство относится. В случае если развитый рынок высококачественных корпоративных облигаций в соответствующей валюте отсутствует, должна использоваться ставка доходности государственных облигаций. Поправка вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Допускается досрочное применение.

Ниже приводятся стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска консолидированной финансовой отчетности Группы. Группа планирует при необходимости применить эти стандарты, когда они вступят в силу.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Применение новых и пересмотренных МСФО (продолжение)

Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации (продолжение)

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 годов (продолжение)

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

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

В части классификации и оценки новый стандарт требует, чтобы оценка всех финансовых активов, за исключением долевого и производного инструментов, проводилась на основе комбинированного подхода исходя из бизнес-модели, используемой Компанией для управления финансовыми активами, и характеристик финансового актива, связанных с предусмотренным договором денежными потоками. Вместо категорий, установленных МСФО (IAS) 39, вводятся следующие категории финансовых инструментов: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ПиУ), по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ПСД) и по амортизированной стоимости. МСФО (IFRS) 9 также разрешает компаниям продолжать классифицировать (но без права последующей реклассификации) финансовые инструменты, отвечающие критериям признания в качестве оцениваемых по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через ПСД, в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или значительно уменьшить непоследовательность подходов к оценке или признанию. Долевые инструменты, не предназначенные для торговли, могут относиться (без права последующей реклассификации) в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через ПСД, при этом доходы или расходы по таким инструментам в дальнейшем не подлежат отражению в отчете о прибылях и убытках. Порядок учета финансовых обязательств в целом аналогичен требованиям МСФО (IAS) 39.

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

МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Ретроспективное применение является обязательным, но пересчет сравнительной информации не требуется. Влияние применения стандарта на дату перехода (1 января 2018 года) необходимо отразить в составе нераспределенной прибыли. Применение МСФО (IFRS) 9 не окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов Группы.

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

В мае 2014 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями», который вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. МСФО (IFRS) 15 определяет принципы признания выручки и должен применяться ко всем договорам с покупателями. Однако процентные и комиссионные доходы, непосредственно связанные с финансовыми инструментами и договорами аренды, остаются вне сферы действия МСФО (IFRS) 15 и будут регулироваться другими действующими стандартами (например, МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 16 «Аренда»).

(в тысячах тенге, если не указано иное)

2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Применение новых и пересмотренных МСФО (продолжение)

Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации (продолжение)

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 годов (продолжение)

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

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

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

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

МСФО (IFRS) 16 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение при условии, что с той же даты компания начнет применять новый стандарт по учету выручки МСФО (IFRS) 15.

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

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»

В январе 2016 года Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IAS) 12, разъясняющие порядок учета отложенных налоговых активов, связанных с долговыми инструментами, которые для целей бухгалтерского учета оцениваются по справедливой стоимости, а для целей налогового учета – по первоначальной стоимости. Группа полагает, что применение данных поправок не окажет существенного влияния на ее финансовую отчетность.

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

В январе 2016 года Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств», чтобы улучшить раскрытие компаниями информации о своей финансовой деятельности и обеспечить пользователям более точное представление об позиции компаний по ликвидности. Согласно новым требованиям, компании должны будут раскрывать информацию об изменениях в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью, включая как изменения, обусловленные денежными потоками, так и изменения, не обусловленные ими (например, в результате колебаний валютных курсов). Поправки вступают в силу 1 января 2017 года. В настоящее время Группа оценивает влияние данных поправок.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Применение новых и пересмотренных МСФО (продолжение)

Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации (продолжение)

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 годов (продолжение)

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

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

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

Данные поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Применение поправок не потребует от компаний пересчета данных за предыдущие периоды; ретроспективное применение разрешается при условии, что компания примет решение применять все три поправки сразу и выполнит некоторые другие критерии. Также разрешается досрочное применение. Ожидается, что эти поправки не окажут какого-либо влияния на Группу.

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

Поправки призваны устранить проблемы, возникающие в связи с применением нового стандарта по финансовым инструментам МСФО (IFRS) 9 до того момента, как компании начнут применять новый стандарт по учету договоров страхования, который сейчас разрабатывается Советом по МСФО вместо МСФО (IFRS) 4. Согласно поправкам, компании, заключающие договоры страхования, могут выбрать один из двух вариантов: временное освобождение от применения МСФО (IFRS) 9 или использование метода наложения. Временное освобождение от применения МСФО (IFRS) 9 могут использовать компании, деятельность которых связана преимущественно со страхованием. Такие компании смогут продолжить применять МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», отложив применение МСФО (IFRS) 9 до 1 января 2021 года, но не позднее этого срока. Компенсирующий подход предусматривает обязательную коррекцию прибыли или убытка, чтобы исключить их дополнительную волатильность, которая может возникнуть при одновременном применении МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 4.

Временное освобождение разрешается впервые применить в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Компенсирующий подход может быть выбран компанией при первом применении МСФО (IFRS) 9 и должен применяться ретроспективно в отношении финансовых активов, отнесенных в определенную категорию при переходе на МСФО (IFRS) 9. Ожидается, что эти поправки не окажут какого-либо влияния на Группу.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Основа консолидации

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

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

Финансовая отчетность дочерних организаций Группы составляется за тот же отчетный период, что и отчетность Компании, и с использованием той же учетной политики.

Все остатки, доходы и расходы, возникшие как результат операций внутри Группы, при консолидации исключаются.

Признание доходов по услугам и комиссиям

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

Признание процентных доходов

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

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

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

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

Оценка справедливой стоимости

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Оценка справедливой стоимости (продолжение)

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

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

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

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

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

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

Финансовые инструменты

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

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

Финансовые активы

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

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

Инвестиции, удерживаемые до погашения

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Инвестиции, удерживаемые до погашения (продолжение)

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

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

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

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

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

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

Дебиторская задолженность

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

Обесценение финансовых активов

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

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов

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

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

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

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

Финансовые обязательства

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

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

Прекращение признания финансовых обязательств

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

Деньги и их эквиваленты

Деньги и их эквиваленты включают деньги в кассе и остатки денег по текущим счетам и корреспондентским счетам в банках в Республике Казахстан и за ее пределами с первоначальным сроком погашения до 3 (трех) месяцев, за исключением денег, ограниченных в использовании.

*(в тысячах тенге, если не указано иное)***3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Средства, ограниченные в использовании, и обязательства перед членами Биржи по деньгам, ограниченным в использовании**

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

Средства в банках

В процессе своей деятельности Группа открывает текущие счета и вклады в банках на срок более 3 (трех) месяцев. Средства в банках с определенными сроками погашения учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Средства в банках учитываются за вычетом резерва на обесценение, если таковые имеются.

Основные средства

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

После первоначального признания основные средства учитываются:

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

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

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

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

Ниже приведены оценочные сроки полезной службы основных средств Группы.

| | Сроки в годах используемые до 1 декабря 2016 года | Сроки в годах используемые после 1 декабря 2016 года |
|-----------------------|--|---|
| Здания | 100 | 40 |
| Машины и оборудование | 6-9 | 3-15 |
| Транспортные средства | 9 | 6,7 |
| Прочее | 11 | 6-10 |

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

Земля и незавершенное строительство не амортизируются.

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

Нематериальные активы

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение и лицензии.

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

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

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

- 1) затрат на материалы и услуги, использованные или потребленные при создании нематериального актива;
- 2) заработной платы и других затрат, связанных с работниками, непосредственно занятыми в создании актива (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.

Нематериальные активы могут иметь ограниченный или неопределенный срок полезного использования.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования не амортизируются, но проверяются ежегодно на обесценение.

Ниже приведены оценочные сроки полезной службы нематериальных активов:

| | <i>Сроки в годах используемые до 1 декабря 2016 года</i> | <i>Сроки в годах используемые после 1 декабря 2016 года</i> |
|---|--|---|
| Внутренне разрабатываемое программное обеспечение | Не определен | 3-9 |
| Прочее программное обеспечение и лицензии | 5 | 5 |
| Прочие НМА | 5 | 5 |

Резервы

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Резервы (продолжение)

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

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

Иностранные валюты

При подготовке финансовой отчетности каждой отдельной компании Группы, операции, которые осуществляются в валютах, отличающихся от функциональной валюты (далее – «иностранные валюты»), учитываются по обменному курсу на дату операции. Денежные статьи, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются по соответствующему валютному курсу на конец каждого отчетного периода. Не денежные статьи, учитываемые по справедливой стоимости, выраженной в иностранной валюте, подлежат пересчету по обменным курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости. Не денежные статьи, отраженные по исторической стоимости, выраженной в иностранной валюте, не пересчитываются.

Ниже приведены обменные курсы на конец года, использованные Компанией при составлении консолидированной финансовой отчетности:

| | <u>31 декабря</u> <u>2016 года</u> | <u>31 декабря</u> <u>2015 года</u> |
|-----------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| KZT/1 USD | 333,29 | 340,01 |
| KZT/1 EUR | 352,42 | 371,46 |
| KZT/1 RUR | 5,43 | 4,61 |

Уставный капитал

Уставный капитал учитывается по первоначальной стоимости.

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

Резервы и фонды в составе капитала

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

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Резервы и фонды в составе капитала (продолжение)

В 2010 году Биржевым советом Компании было принято решение о создании резервного фонда в сумме 170.000 тысяч тенге для покрытия риска неплатежеспособности участников рынка по производным инструментам. Резервный фонд состоит из 70.000 тысяч тенге резервного фонда для торговли с фьючерсными валютными контрактами и 100.000 тысяч тенге резервного фонда для торговли с индексными фьючерсными контрактами Компании. В 2015 году было принято решение о создании клирингового резервного фонда по сектору «фондовый» биржевой рынок в сумме 55.000 тысяч тенге. Резервный фонд входит в состав прочих фондов в консолидированном отчете о движении капитала.

Инвестиции в ассоциированные компании

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

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

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

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

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

Налогообложение

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

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

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

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

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

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

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

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

Существенные бухгалтерские допущения и источники неопределенности в оценках

В процессе применения положений учетной политики Группы Руководство делает предположения, оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые не являются очевидными из других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, которые считаются уместными в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

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

Основные источники неопределенности в оценках

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

Обесценение дебиторской задолженности

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

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Существенные бухгалтерские допущения и источники неопределенности в оценках (продолжение)

Обесценение дебиторской задолженности (продолжение)

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

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

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

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

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

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

Группа списывает начисленное и неоплаченное вознаграждение за текущий отчетный период за счет расходов. Начисленное вознаграждение за периоды, предшествующие текущему периоду, Группа списывает за счет созданных резервов (провизий).

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

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года общая стоимость дебиторской задолженности составляла 60.895 тысяч тенге и 53.340 тысяч тенге, соответственно, а сумма резерва под обесценение составляла 14.542 тысячи тенге и 6.629 тысяч тенге, соответственно (*Примечание 19*).

Налогообложение

Казахстанское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Толкование руководства в отношении такого законодательства, применяемое в отношении сделок и деятельности Группы, может быть оспорено соответствующими региональными или государственными органами. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки налоговыми органами в течение 5 (пяти) календарных лет, предшествующих годам, в которые проводится налоговая проверка.

Руководство считает, что на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года его толкование применимого законодательства является соответствующим и существует вероятность того, что позиция Группы по налогам, валюте и таможене будет подтверждена. После проверок соответствующими органами могут быть начислены дополнительные налоги, штрафы и пени, которые могут отразиться на чистой прибыли Группы.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**Существенные бухгалтерские допущения и источники неопределенности в оценках (продолжение)***Судебные разбирательства*

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

4. ДОХОДЫ ПО УСЛУГАМ И КОМИССИИ

| | <i>2016 год</i> | <i>2015 год</i> |
|--|------------------|-----------------|
| Доходы по услугам и комиссии | | |
| Листинговые сборы | 570.310 | 646.320 |
| Сборы за членство на Бирже | 379.871 | 347.643 |
| Комиссионное вознаграждение за операции на Бирже | 331.770 | 457.160 |
| Доход от информационных услуг | 199.578 | 179.977 |
| Доходы от услуг удаленного доступа | 24.657 | 20.514 |
| Клиринговые сборы | 791 | 27 |
| Итого доходов по услугам и комиссиям | 1.506.977 | 1.651.641 |

5. ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ

| | <i>2016 год</i> | <i>2015 год</i> |
|---|-----------------|-----------------|
| Процентные доходы включают: | | |
| Процентные доходы по финансовым активам, не подвергавшимся обесценению | 647.853 | 419.632 |
| Процентные доходы по финансовым активам, которые были обесценены | 2.041 | 2.041 |
| Итого процентного дохода | 649.894 | 421.673 |
| Процентный доход по финансовым активам, отраженным по амортизированной стоимости, включает: | | |
| Процентные доходы по средствам в банках | 471.438 | 273.340 |
| Процентные доходы по инвестициям, удерживаемым до погашения | 136.779 | 2.808 |
| Процентные доходы, связанные с получением вознаграждения по операциям обратного «репо» с ценными бумагами | 39.000 | 120.421 |
| Процентные доходы по деньгам и их эквивалентам | 2.677 | 1.516 |
| Процентный доход по финансовым активам, отраженным по справедливой стоимости, включает: | | |
| Процентные доходы по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи | - | 23.588 |
| Итого процентного дохода по финансовым активам | 649.894 | 421.673 |

(в тысячах тенге, если не указано иное)

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

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

| | <i>Инвестиции, удерживаемые до погашения</i> | <i>Прочие активы</i> | <i>Итого</i> |
|---|--|--------------------------|---------------|
| По состоянию на 31 декабря 2014 года | 39.858 | 5.288 | 45.146 |
| Формирование резервов | – | 3.529 | 3.529 |
| Списание | – | (2.188) | (2.188) |
| По состоянию на 31 декабря 2015 года | 39.858 | 6.629 | 46.487 |
| Формирование резервов | – | 8.472 | 8.472 |
| Списание | – | (559) | (559) |
| По состоянию на 31 декабря 2016 года | 39.858 | 14.542 | 54.400 |

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

Чистый убыток по операциям с иностранной валютой за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, составил 4.306 тысяч тенге (2015 год: чистая прибыль по операциям с иностранной валютой в размере 536.774 тысяч тенге).

8. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

| | <i>2016 год</i> | <i>2015 год</i> |
|---|------------------|-----------------|
| Расходы на персонал | 836.755 | 888.059 |
| Социальный налог | 81.950 | 87.003 |
| Износ и амортизация | 75.217 | 66.156 |
| Техническое обслуживание основных средств | 38.009 | 37.732 |
| Налоги, кроме корпоративного подоходного налога | 34.581 | 29.230 |
| Командировочные расходы | 31.758 | 33.834 |
| Коммуникации и обслуживание SWIFT | 29.792 | 26.052 |
| Профессиональные услуги | 22.273 | 14.957 |
| Расходы на развитие бизнеса | 20.966 | 8.579 |
| Расходы по содержанию и операционной аренде | 19.879 | 22.123 |
| Услуги банка | 13.837 | 11.223 |
| Членские взносы | 12.953 | 8.131 |
| Информационные услуги | 9.422 | 14.877 |
| Обучение персонала | 5.161 | 7.155 |
| Убыток от переоценки основных средств | 4.796 | – |
| Расходы на почтовые и курьерские услуги | 1.567 | 1.222 |
| Страховые расходы | 1.409 | 1.261 |
| Прочие расходы | 46.489 | 42.082 |
| Итого операционных расходов | 1.286.814 | 1.299.676 |

9. КОРПОРАТИВНЫЙ ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

Расход по корпоративному подоходному налогу состоит из следующих статей:

| | <i>2016 год</i> | <i>2015 год</i> |
|--|-----------------|-----------------|
| Расходы по текущему корпоративному подоходному налогу | 139.762 | 268.033 |
| Расходы по отложенному корпоративному подоходному налогу | 6.439 | 78 |
| Расходы по корпоративному подоходному налогу | 146.201 | 268.111 |

(в тысячах тенге, если не указано иное)

9. КОРПОРАТИВНЫЙ ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ (продолжение)

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

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

Отложенный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммой, определяемой в целях налогообложения. Временные разницы, имеющиеся на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года, в основном связаны с различными методами/сроками учета доходов и расходов, а также временными разницами, возникающими в связи с различными подходами к учетной и налоговой стоимости некоторых активов.

Налоговый эффект от временных разниц по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года, представлен следующим образом:

| | 31 декабря 2016 года | В составе прочего совокупного дохода | В отчете о прибылях и убытках | 31 декабря 2015 года |
|--|---------------------------------|---|--|---------------------------------|
| Налоговый эффект вычитаемых временных разниц | | | | |
| Резерв по неиспользованным отпускам | 7.201 | – | (169) | 7.370 |
| Основные средства | 124 | – | (439) | 563 |
| Резерв по обесценению активов | 3.966 | – | 3.966 | – |
| Резерв по сомнительным требованиям | 786 | – | 786 | – |
| Активы по отложенному подоходному налогу | 12.077 | – | 4.144 | 7.933 |
| Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц | | | | |
| Основные средства | (47.618) | (4.944) | (10.583) | (32.091) |
| Отложенные налоговые обязательства | (47.618) | (4.944) | (10.583) | (32.091) |
| Итого обязательства по отложенному подоходному налогу | (35.541) | (4.944) | (6.439) | (24.158) |

Движение чистого отложенного налогового обязательства

| | 31 декабря 2016 года | В составе прочего совокупного дохода | В отчете о прибылях и убытках | 31 декабря 2015 года |
|---|---------------------------------|---|--|---------------------------------|
| Чистое отложенное налоговое обязательство на начало года | 24.158 | – | 78 | 24.080 |
| Отложенный налог через капитал по переоценке основных средств | 4.944 | 4.944 | – | – |
| Расход по отложенному подоходному налогу | 6.439 | – | 6.361 | 78 |
| Чистое отложенное налоговое обязательство на конец года | 35.541 | 4.944 | 6.439 | 24.158 |

Налоговая ставка, используемая для сверок ниже, представляет собой корпоративную налоговую ставку в размере 20% к уплате юридическими лицами в Республике Казахстан по налогооблагаемой прибыли (в соответствии с определением) в соответствии с налоговым законодательством в этой юрисдикции.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

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

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

| | Год, закончившийся 31 декабря 2016 года | Год, закончившийся 31 декабря 2015 года |
|--|--|--|
| Прибыль до налогообложения | 867.976 | 1.247.271 |
| Нормативная ставка корпоративного подоходного налога | 20% | 20% |
| Налог по установленной ставке | 173.595 | 249.454 |
| Необлагаемый процентный доход и прочий доход по государственным ценным бумагам и прочим ценным бумагам | (27.356) | (5.279) |
| Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу | | |
| Общие и административные расходы | 5.814 | 5.393 |
| Членские взносы | 2.468 | 1.514 |
| Резерв по обесценению прочих активов | 1.003 | 722 |
| Расходы от продажи ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи | – | 17.011 |
| Доля в прибыли ассоциированной компании | (122) | (253) |
| Прочие | (9.201) | (451) |
| Всего постоянные разницы по корпоративному подоходному налогу | (27.394) | 18.657 |
| Расходы по корпоративному подоходному налогу | 146.201 | 268.111 |

10. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

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

| | Год, закончившийся 31 декабря 2016 года | Год, закончившийся 31 декабря 2015 года |
|--|--|--|
| Чистая прибыль за год, относящаяся на акционеров Компании | 721.775 | 979.160 |
| Средневзвешенное количество простых акций для целей определения базовой прибыли на акцию | 942.013 | 942.013 |
| Базовая и разводненная прибыль на акцию (тенге) | 766,20 | 1.039,43 |

11. ДЕНЬГИ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

| | 31 декабря 2016 года | 31 декабря 2015 года |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| Наличные средства в кассе | 417 | 650 |
| Корреспондентские и текущие счета в других банках | 109.742 | 62.644 |
| Итого денег и их эквивалентов | 110.159 | 63.294 |

(в тысячах тенге, если не указано иное)

12. ДЕНЬГИ, ОГРАНИЧЕННЫЕ В ИСПОЛЬЗОВАНИИ

| | 31 декабря 2016 года | 31 декабря 2015 года |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| Citibank N.A. | – | 1.360.040 |
| Национальный Банк РК | 426.636 | 529.041 |
| Итого денег, ограниченных в использовании | 426.636 | 1.889.081 |

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года деньги, ограниченные в использовании, представлены средствами членов Биржи, размещенными с целью осуществления операций в иностранной валюте. Средства были размещены следующими членами Биржи:

| | 31 декабря 2016 года | 31 декабря 2015 года |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| Казахстанские банки второго уровня | 392.851 | 1.866.232 |
| Прочие финансовые организации | 33.785 | 22.869 |
| Итого обязательств по деньгам, ограниченным в использовании | 426.636 | 1.889.101 |

13. СРЕДСТВА В БАНКАХ

| | 31 декабря 2016 года | | | 31 декабря 2015 года | | |
|------------------------------------|-----------------------------|---------------------------|------------------|-----------------------------|---------------------------|------------------|
| | % | Срок погашения | Сумма | % | Срок погашения | Сумма |
| Срочные депозиты | | | | | | |
| АО «ДБ Альфа-Банк» | 13,00 | Январь 2017 года | 555.401 | 13,00 | Декабрь 2016 года | 500.000 |
| АО «Цеснабанк» | | Февраль- август | | | Август | |
| АО ДБ «Сбербанк России» | 3-15 | 2017 года | 467.834 | 5,20 | 2016 года | 100.152 |
| АО «Евразийский Банк» | 16,00 | Февраль 2017 года | 1.611.891 | 11,00 | Июль 2016 года | 55.575 |
| АО «AsiaCreditBank» | | | – | 11,50 | Август 2016 года | 1.039.930 |
| АО «Qazaq Banki» | | | – | 9,00 | Февраль 2016 года | 1.000.000 |
| АО «Capital Bank Kazakhstan» | | | – | 13,00 | Май-август 2016 года | 890.234 |
| АО «Банк Астаны» | | | – | 13,00 | Июнь 2016 года | 502.653 |
| | | | – | 13,50 | Декабрь 2016 года | 502.250 |
| Итого средства в банках | | | 2.635.126 | | | 4.590.794 |

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года средства в банках включали начисленные проценты на сумму 72.017 тысяч тенге и 65.173 тысячи тенге, соответственно.

14. ИНВЕСТИЦИИ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

| | 31 декабря 2016 года | | 31 декабря 2015 года | |
|--|---------------------------------|---------------|---------------------------------|--------------|
| | Доля владения, % | Сумма | Доля владения, % | Сумма |
| Долевые ценные бумаги | | | | |
| АО «Центральный депозитарий ценных бумаг» | 34,69 | 18.800 | 34,69 | 18.800 |
| ЗАО «Кыргызская фондовая биржа» | 10,58 | 2.253 | 10,58 | 2.253 |
| Итого долевых ценных бумаг | – | 21.053 | – | 21.053 |
| Итого инвестиций, имеющихся в наличии для продажи | – | 21.053 | 10,58 | 21.053 |

(в тысячах тенге, если не указано иное)

14. ИНВЕСТИЦИИ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ (продолжение)

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

15. ИНВЕСТИЦИИ, УДЕРЖИВАЕМЫЕ ДО ПОГАШЕНИЯ

| | <u>31 декабря 2016 года</u> | <u>31 декабря 2015 года</u> |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| Корпоративные облигации | 61.912 | 61.912 |
| За вычетом резерва под обесценение (Примечание 6) | (39.858) | (39.858) |
| | 22.054 | 22.054 |
| Краткосрочные государственные бумаги | | |
| Ноты Национального Банка РК | 2.525.010 | – |
| Итого инвестиций, удерживаемых до погашения | 2.547.064 | 22.054 |

Информация о движении резерва под обесценение за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года, представлена в *Примечании 6*.

| | <u>31 декабря 2016 года</u> | | <u>31 декабря 2015 года</u> | |
|--|---|------------------|---|--------------|
| | <i>Номинальная процентная ставка, %</i> | <i>Сумма</i> | <i>Номинальная процентная ставка, %</i> | <i>Сумма</i> |
| Долговые ценные бумаги | | | | |
| АО «Орнек XXI» | i + 2,50 | 35.967 | i + 2,50 | 35.967 |
| АО «Темирбанк» | 8,00 | 25.945 | 8,00 | 25.945 |
| | | 61.912 | | 61.912 |
| За вычетом резерва под обесценение | | (39.858) | | (39.858) |
| | | 22.054 | | 22.054 |
| Краткосрочные государственные бумаги | | | | |
| Ноты Национального Банка РК | | 2.525.010 | | – |
| Итого инвестиций, удерживаемых до погашения | | 2.547.064 | | 22.054 |

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года инвестиции, удерживаемые до погашения, включали начисленное вознаграждение на сумму 6.703 тысячи тенге и 6.703 тысячи тенге, соответственно.

16. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННУЮ КОМПАНИЮ

Движение инвестиции в ассоциированную компанию представлено следующим образом:

| | <u>2016 год</u> | <u>2015 год</u> |
|---|-----------------|-----------------|
| На начало года | 139.852 | 138.586 |
| Доля в прибыли ассоциированной компании | 612 | 1.266 |
| На конец года | 140.464 | 139.852 |

(в тысячах тенге, если не указано иное)

16. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННУЮ КОМПАНИЮ (продолжение)

Ниже представлена обобщенная финансовая информация ТОО «РТРС».

| | 31 декабря 2016 года | 31 декабря 2015 года |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| Деньги и их эквиваленты | 29.367 | 24.223 |
| Инвестиционное имущество | 174.315 | 176.160 |
| Основные средства | 72.590 | 77.149 |
| Прочие активы | 4.817 | 2.248 |
| Итого активов | 281.089 | 279.780 |
| Прочие обязательства | 161 | 75 |
| Итого обязательств | 161 | 75 |
| Капитал | 280.928 | 279.705 |
| Доля Группы в чистых активах | 50% | 50% |
| Балансовая стоимость инвестиции в ассоциированную компанию | 140.464 | 139.852 |
| | За 2016 год | За 2015 год |
| Доходы от оказания услуг | 40.431 | 41.753 |
| Финансовый доход | 2.876 | 877 |
| Общие и административные расходы | (42.084) | (40.095) |
| Прочее | - | (3) |
| Прибыль за год | 1.223 | 2.532 |
| Прочий совокупный доход | - | - |
| Итого совокупный доход за год | 1.223 | 2.532 |

(в тысячах тенге, если не указано иное)

17. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

| | <i>Здание</i> | <i>Земля</i> | <i>Машины и оборудо- вание</i> | <i>Транс- портные средства</i> | <i>Прочее</i> | <i>Итого</i> |
|---|---------------|--------------|--|--|---------------|--------------|
| По первоначальной стоимости | | | | | | |
| 31 декабря 2014 года | 1.152.060 | 1.628 | 301.260 | 45.584 | 91.302 | 1.591.834 |
| Поступления | – | – | 7.040 | – | 815 | 7.855 |
| Прочие перегруппировки | – | – | 9.774 | 1.059 | (10.833) | – |
| Взаимозачет накопленного износа и первоначальной стоимости переданных активов | – | – | (2.389) | – | (2.378) | (4.767) |
| Выбытие | – | – | (213) | – | (466) | (679) |
| 31 декабря 2015 года | 1.152.060 | 1.628 | 315.472 | 46.643 | 78.440 | 1.594.243 |
| Поступления | 1.494 | – | 34.954 | 21.952 | 512 | 58.912 |
| Прочие перегруппировки | – | – | (45.255) | – | 45.255 | – |
| Переоценка | 13.832 | 194.127 | – | 10.887 | – | 218.846 |
| Убыток от переоценки | – | – | – | (4.796) | – | (4.796) |
| Реклассификация | – | – | (812) | – | – | (812) |
| Взаимозачет накопленного износа и первоначальной стоимости переданных активов | – | – | (18.109) | (12.993) | (430) | (31.532) |
| Взаимозачет накопленного износа и первоначальной стоимости переоцененных активов | (56.616) | – | – | (24.045) | – | (80.661) |
| Выбытие | (1.494) | – | (98) | (384) | (26) | (2.002) |
| 31 декабря 2016 года | 1.109.276 | 195.755 | 286.152 | 37.264 | 123.751 | 1.752.198 |
| Накопленный износ | | | | | | |
| 31 декабря 2014 года | (34.535) | – | (177.676) | (27.994) | (40.233) | (280.438) |
| Начисленный износ | (11.521) | – | (34.224) | (4.866) | (5.326) | (55.937) |
| Прочие перегруппировки | – | – | (3.734) | – | 3.734 | – |
| Взаимозачет накопленного износа и первоначальной стоимости переданных активов | – | – | 2.389 | – | 2.378 | 4.767 |
| 31 декабря 2015 года | (46.056) | – | (213.245) | (32.860) | (39.447) | (331.608) |
| Начисленный износ | (12.871) | – | (34.801) | (4.643) | (6.082) | (58.397) |
| Прочие перегруппировки | – | – | 34.904 | – | (34.904) | – |
| Взаимозачет накопленного износа и первоначальной стоимости переданных активов | – | – | 18.109 | 12.993 | 430 | 31.532 |
| Взаимозачет накопленного износа и первоначальной стоимости переоцененных основных средств | 56.616 | – | – | 24.045 | – | 80.661 |
| Реклассификация | – | – | 805 | – | – | 805 |
| 31 декабря 2016 года | (2.311) | – | (194.228) | (465) | (80.003) | (277.007) |
| Остаточная стоимость | | | | | | |
| По состоянию на 31 декабря 2016 года | 1.106.965 | 195.755 | 91.924 | 36.799 | 43.748 | 1.475.191 |
| По состоянию на 31 декабря 2015 года | 1.106.004 | 1.628 | 102.227 | 13.783 | 38.993 | 1.262.635 |
| По состоянию на 31 декабря 2014 года | 1.117.525 | 1.628 | 123.584 | 17.590 | 51.069 | 1.311.396 |

(в тысячах тенге, если не указано иное)

18. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

| | <i>Внутренне разраба- тываемое программное обеспечение</i> | <i>Прочее программное обеспечение и лицензии</i> | <i>Прочие НМА</i> | <i>Итого</i> |
|--|--|--|-------------------|-----------------|
| По первоначальной стоимости | | | | |
| 31 декабря 2014 года | 96.347 | 84.584 | – | 180.931 |
| Поступления | – | 3.477 | – | 3.477 |
| Заработная плата и прочие затраты, капитализируемые в нематериальные активы | 30.252 | – | – | 30.252 |
| Внутреннее перемещение | 2 | (2) | – | – |
| 31 декабря 2015 года | 126.601 | 88.059 | – | 214.660 |
| Поступления | – | 3.945 | 5.573 | 9.518 |
| Заработная плата и прочие затраты, капитализируемые в нематериальные активы | 29.665 | – | – | 29.665 |
| Реклассификация | – | 812 | – | 812 |
| 31 декабря 2016 года | 156.266 | 92.816 | 5.573 | 254.655 |
| Накопленный износ | | | | |
| 31 декабря 2014 года | – | (18.580) | – | (18.580) |
| Начисленный износ | – | (10.219) | – | (10.219) |
| 31 декабря 2015 года | – | (28.799) | – | (28.799) |
| Начисленный износ | (2.440) | (14.380) | – | (16.820) |
| Реклассификация | – | (805) | – | (805) |
| 31 декабря 2016 года | (2.440) | (43.984) | – | (46.424) |
| Остаточная стоимость | | | | |
| По состоянию на 31 декабря 2016 года | 153.826 | 48.832 | 5.573 | 208.231 |
| По состоянию на 31 декабря 2015 года | 126.601 | 59.260 | – | 185.861 |
| По состоянию на 31 декабря 2014 года | 96.347 | 66.004 | – | 162.351 |

19. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

| | <i>31 декабря 2016 года</i> | <i>31 декабря 2015 года</i> |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| Прочие финансовые активы | | |
| Комиссионные вознаграждение к получению | 29.274 | 18.032 |
| Доход от информационных услуг к получению | 23.045 | 24.670 |
| Листинговые вознаграждения к получению | 7.516 | 8.508 |
| Членские взносы к получению | 399 | 1.189 |
| Доходы от услуг удаленного доступа к получению | 387 | 717 |
| Доход за услуги по клиринговым операциям | 83 | 26 |
| Штрафы и пени к получению | – | 198 |
| Итого прочие финансовые активы | 60.704 | 53.340 |
| Резерв по дебиторской задолженности (Примечание 6) | (14.542) | (6.629) |
| | 46.162 | 46.711 |
| Прочие нефинансовые активы | | |
| Налоги, кроме корпоративного подоходного налога | 14.877 | 12.293 |
| Расходы будущих периодов | 11.642 | 7.444 |
| Товарно-материальные запасы | 8.826 | 15.249 |
| Авансы по отпускам | 1.952 | 302 |
| Прочее | 5 | 55 |
| Итого прочие нефинансовые активы | 37.302 | 35.343 |
| Итого прочих активов | 83.464 | 82.054 |

Информация о движении резерва под обесценение прочих активов за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года, представлена в *Примечании 6*.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

20. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

| | 31 декабря 2016 года | 31 декабря 2015 года |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| Прочие финансовые обязательства | | |
| Кредиторская задолженность перед поставщиками | 15.148 | 10.076 |
| Дивиденды к выплате | 2.203 | 2.203 |
| | 17.351 | 12.279 |
| Прочие нефинансовые обязательства | | |
| Резерв по неиспользованным отпускам | 36.006 | 40.060 |
| Налоги, кроме корпоративного подоходного налога | 2.692 | 2.615 |
| Прочее | 1.886 | 1.891 |
| Итого прочих обязательств | 57.935 | 56.845 |

21. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

Уставный капитал Компании представлен следующим количеством простых акций:

| | Объявленный уставной капитал, акций | Уставный капи- тал, разрешен- ный к выпуску, но не выпущен- ный, акций | Выпущенный уставный капитал, акций |
|--------------------------------------|--|---|---|
| Простые акции | | | |
| По состоянию на 31 декабря 2014 года | 5.000.000 | 4.057.987 | 942.013 |
| Выпуск простых акций | - | - | - |
| По состоянию на 31 декабря 2015 года | 5.000.000 | 4.057.987 | 942.013 |
| По состоянию на 31 декабря 2016 года | 5.000.000 | 4.057.987 | 942.013 |

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов выпущенный и полностью оплаченный уставной капитал, состоящий из простых акций, составил 2.366.256 тысяч тенге.

22. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**Судебные разбирательства**

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

Налогообложение

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

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

22. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)**Операционная среда**

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

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

23. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

| | 31 декабря 2016 года | 31 декабря 2015 года |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| Деньги и их эквиваленты | | |
| Прочие связанные стороны | - | 2.949 |
| Деньги, ограниченные в использовании | | |
| Материнская компания | 426.636 | 529.041 |
| Средства в банках | | |
| Прочие связанные стороны | - | 890.234 |
| Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи | | |
| Прочие связанные стороны | 21.053 | 21.053 |
| Инвестиции, удерживаемые до погашения | | |
| Материнская компания | 2.525.010 | - |
| Прочие связанные стороны | - | 22.054 |
| Прочие активы | | |
| Материнская компания | 1.132 | 393 |
| Ключевой управленческий персонал Компании | - | 48 |
| Прочие связанные стороны | 5.137 | 10.808 |
| Обязательства перед членами Биржи по деньгам, ограниченным в использовании | | |
| Прочие связанные стороны | 12.355 | 46.290 |
| Авансы полученные | | |
| Прочие связанные стороны | 1.327 | 6.703 |
| Прочие обязательства | | |
| Ассоциированная компания | - | 660 |
| Ключевой управленческий персонал Компании | 7.983 | 9.702 |
| Прочие связанные стороны | 372 | 1.187 |

(в тысячах тенге, если не указано иное)

23. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

В консолидированном отчете о совокупном доходе за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года, были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами:

| | <i>Год, закончившийся 31 декабря 2016 года</i> | <i>Год, закончившийся 31 декабря 2015 года</i> |
|--|--|--|
| Доходы по услугам и комиссии | | |
| Материнская компания | 39.404 | 65.014 |
| Прочие связанные стороны | 114.243 | 354.307 |
| Процентные доходы | | |
| Материнская компания | 134.694 | – |
| Прочие связанные стороны | 36.572 | 29.601 |
| Формирование резерва под обесценение активов, которым начисляются проценты и прочим операциям | | |
| Прочие связанные стороны | (452) | 374 |
| Операционные расходы | | |
| Материнская компания | – | (20) |
| Ассоциированная компания | (20.734) | (21.496) |
| Прочие связанные стороны | (3.732) | (7.861) |
| Прочий доход | | |
| Прочие связанные стороны | 170 | 634 |

Вознаграждение 17 членов ключевого управленческого персонала (2015 год: 15 членов ключевого управленческого персонала) представлено следующим образом:

| | <i>Год, закончившийся 31 декабря 2016 года</i> | <i>Год, закончившийся 31 декабря 2015 года</i> |
|--|--|--|
| Краткосрочные вознаграждения ключевого управленческого персонала | | |
| Группы | 192.145 | 185.293 |
| Итого | 192.145 | 185.293 |

24. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

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

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

24. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ (продолжение)

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

| | 31 декабря 2016 года | | 31 декабря 2015 года | |
|---|----------------------|------------------------|----------------------|------------------------|
| | Балансовая стоимость | Справедливая стоимость | Балансовая стоимость | Справедливая стоимость |
| Инвестиции, удерживаемые до погашения (уровень 1) | 2.547.064 | 2.545.242 | 22.054 | 25.206 |
| Непризнанный доход/(расход) | – | (1.822) | – | 3.152 |

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

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

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

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

25. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Управление рисками имеет решающее значение в бизнесе Биржи и является одним из основных элементов в операциях Биржи. Основные риски, присущие деятельности Биржи:

- кредитные риски;
- операционные риски;
- рыночные риски;
- системные риски;
- риски потери ликвидности;
- правовые риски;
- репутационные риски.

Группа 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 достигнуть запланированных показателей.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

25. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ (продолжение)

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

Структура управления рисками

Совет директоров

Совет директоров несет ответственность за разработку стратегии управления рисками утверждения принципов концепции политики и лимитов по видам рисков. Дополнительно, Совет директоров обеспечивает соответствие системы управления рисками и внутреннего контроля Группы требованиям законодательства и нормативных правовых актов органа государственного регулирования рынка ценных бумаг. Совет директоров ответственен за существенные вопросы управления рисками и контролирует выполнение соответствующих решений принятых в отношении рисков и осуществляет контроль за ними.

Правление

Обязанность Правления заключается в обеспечении организации эффективной системы управления рисками в Группе.

Инвестиционный комитет

Коллегиальный орган Биржи состав, которого утверждается Правлением. Основной функцией Инвестиционного комитета является принятие инвестиционных решений по совершению сделок с финансовыми инструментами за счет собственных активов Биржи.

Кредитный риск

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

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

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

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

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

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

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

Максимальная подверженность кредитному риску

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

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

| | 31 декабря 2016 года | 31 декабря 2015 года |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| Деньги и их эквиваленты, за исключением наличных средств | 109.742 | 62.644 |
| Деньги, ограниченные в использовании | 426.636 | 1.889.081 |
| Средства в банках | 2.635.126 | 4.590.794 |
| Инвестиции в долговые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи | – | – |
| Инвестиции, удерживаемые до погашения | 2.547.064 | 22.054 |
| Прочие финансовые активы | 46.162 | 46.711 |
| Итого | 5.764.730 | 6.611.284 |

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

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов в соответствии с представленными критериями финансовые активы классифицированы как стандартные, за исключением обесценившихся активов.

Далее представлена классификация финансовых активов Группы по кредитным рейтингам.

| | AAA | AA | A | BBB | <BBB- | Кредит- ный рей- тинг не присвоен | Итого |
|---------------------------------------|------------|-----------|----------|------------|-----------------|--|--------------|
| 31 декабря 2016 года | | | | | | | |
| Деньги и их эквиваленты | – | – | 4.604 | 55 | 105.083 | – | 109.742 |
| Деньги, ограниченные в использовании | – | – | – | 426.636 | – | – | 426.636 |
| Средства в банках | – | – | – | – | 2.635.126 | – | 2.635.126 |
| Инвестиции, удерживаемые до погашения | – | – | – | 2.525.010 | 22.054 | – | 2.547.064 |
| Прочие финансовые активы | – | – | – | – | – | 46.162 | 46.162 |
| Итого | – | – | 4.604 | 2.951.701 | 2.762.263 | 46.162 | 5.764.730 |

| | AAA | AA | A | BBB | <BBB- | Кредит- ный рей- тинг не присвоен | Итого |
|---------------------------------------|------------|-----------|-----------|------------|-----------------|--|--------------|
| 31 декабря 2015 года | | | | | | | |
| Деньги и их эквиваленты | – | 1.219 | 7.228 | 4.476 | 49.721 | – | 62.644 |
| Деньги, ограниченные в использовании | – | – | 1.360.040 | 529.041 | – | – | 1.889.081 |
| Средства в банках | – | – | – | – | 4.590.794 | – | 4.590.794 |
| Инвестиции, удерживаемые до погашения | – | – | – | – | – | 22.054 | 22.054 |
| Прочие финансовые активы | – | – | – | – | – | 46.711 | 46.711 |
| Итого | – | 1.219 | 1.367.268 | 533.517 | 4.640.515 | 68.765 | 6.611.284 |

(в тысячах тенге, если не указано иное)

25. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ (продолжение)**Кредитный риск (продолжение)***Максимальная подверженность кредитному риску (продолжение)*

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года не было финансовых активов просроченных, но не обесцененных.

Риск ликвидности*Управление риском ликвидности*

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

Временно свободные собственные активы Группы размещались на вклады в банках второго уровня сроком не более двух лет. Перечень банков второго уровня, в которых могли размещаться вклады Группы, регулярно пересматривались и утверждались Инвестиционным комитетом Компании.

Согласно Политике временно свободные активы Группы могут быть размещены на вклады в банках второго уровня сроком до двух лет. При этом диверсификация объектов инвестирования, составляющих инвестиционный портфель, производится в целях исключения рисков потерь, возникающих в результате концентрации финансовых активов с одинаковым сроком до погашения в инвестиционном портфеле Группы.

Более того, согласно Политике Компании средства участников торгов не размещаются в какие-либо инструменты, а находятся на корреспондентских счетах Компании. Риск ликвидности, возникающий в ходе проведения биржевых торгов, минимизируется посредством исполнения Компанией 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 Компании. Кроме того, в целях минимизации риска неисполнения обязательств по срочным сделкам участниками срочного рынка сформированы гарантийные фонды, а Компанией – резервный фонд, размеры которых рассчитываются по внутренним методикам.

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

Таблица представлена на основе информации, предоставляемой ключевому Руководству Группы:

| | <i>До 1 мес.</i> | <i>1 мес. – 3 мес.</i> | <i>3 мес. – 1 год</i> | <i>1 год – 5 лет</i> | <i>Свыше 5 лет</i> | <i>Срок погаше- ния не установ- лен</i> | <i>31 декабря 2016 года, итого</i> |
|--|------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|------------------------|---|--|
| Финансовые активы | | | | | | | |
| Деньги и их эквиваленты | 110.159 | – | – | – | – | – | 110.159 |
| Деньги, ограниченные в использовании | 426.636 | – | – | – | – | – | 426.636 |
| Средства в банках | 555.401 | 1.933.079 | 146.646 | – | – | – | 2.635.126 |
| Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи | – | – | – | – | – | 21.053 | 21.053 |
| Инвестиции, удерживаемые до погашения | 559.341 | 961.619 | 1.004.050 | 22.054 | – | – | 2.547.064 |
| Прочие финансовые активы | 46.162 | – | – | – | – | – | 46.162 |
| Итого финансовых активов | 1.697.699 | 2.894.698 | 1.150.696 | 22.054 | – | 21.053 | 5.786.200 |
| Финансовые обязательства | | | | | | | |
| Обязательства перед членами Биржи по деньгам, ограниченным в использовании | 426.636 | – | – | – | – | – | 426.636 |
| Прочие финансовые обязательства | 17.351 | – | – | – | – | – | 17.351 |
| Итого финансовых обязательств | 443.987 | – | – | – | – | – | 443.987 |
| Нетто-позиция | 1.253.712 | 2.894.698 | 1.150.696 | 22.054 | – | 21.053 | 5.342.213 |
| Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2016 года | 1.253.712 | 4.148.410 | 5.299.107 | 5.321.160 | 5.321.160 | 5.342.213 | |

(в тысячах тенге, если не указано иное)

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

| | <i>До 1 мес.</i> | <i>1-3 мес.</i> | <i>3 мес. – 1 год</i> | <i>1 год – 5 лет</i> | <i>Свыше 5 лет</i> | <i>Срок погаше- ния не установ- лен</i> | <i>31 декабря 2015 года, итого</i> |
|---|------------------|------------------|---------------------------|--------------------------|------------------------|---|--|
| Финансовые активы | | | | | | | |
| Деньги и их эквиваленты | 63.294 | – | – | – | – | – | 63.294 |
| Деньги, ограниченные в использовании | 1.889.081 | – | – | – | – | – | 1.889.081 |
| Средства в банках | – | 1.000.000 | 3.590.794 | – | – | – | 4.590.794 |
| Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи | – | – | – | – | – | 21.053 | 21.053 |
| Инвестиции, удерживаемые до погашения | – | – | – | 22.054 | – | – | 22.054 |
| Прочие финансовые активы | 46.711 | – | – | – | – | – | 46.711 |
| Итого финансовых активов | 1.999.086 | 1.000.000 | 3.590.794 | 22.054 | – | 21.053 | 6.632.987 |
| Финансовые обязательства | | | | | | | |
| Обязательства перед членами Биржи по деньгам, ограниченным в использовании | 1.889.101 | – | – | – | – | – | 1.889.101 |
| Прочие финансовые обязательства | 12.279 | – | – | – | – | – | 12.279 |
| Итого финансовых обязательств | 1.901.380 | – | – | – | – | – | 1.901.380 |
| Нетто-позиция | 97.706 | 1.000.000 | 3.590.794 | 22.054 | – | 21.053 | 4.731.607 |
| Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2015 года | 97.706 | 1.097.706 | 4.688.500 | 4.710.554 | 4.710.554 | 4.731.607 | |

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

Рыночный риск

Рыночный риск включает риски изменения процентных ставок, курсов обмена иностранных валют, цен на биржевые товары и акции, которым подвержена Группа.

Риск, связанный с процентной ставкой

В части подверженности риску изменения процентных ставок инвестиционный портфель Биржи подвержен риску изменения купонного дохода по облигациям, которые имеют плавающую ставку, индексированную к уровню инфляции, а также риск изменения процентных ставок влияет на рыночную стоимость субпортфеля облигаций Группы, классифицированных как инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи.

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

Влияние на прибыль до уплаты налога – это эффект влияния допускаемых изменений в процентной ставке на чистый процентный доход за один год на основе изменения плавающей ставки по финансовым активам и обязательствам с плавающей ставкой на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года, а также эффект переоценки инструментов с фиксированными процентными ставками, учитываемыми по справедливой стоимости.

*(в тысячах тенге, если не указано иное)***25. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ (продолжение)****Рыночный риск (продолжение)***Риск, связанный с процентной ставкой (продолжение)*

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

Влияние на прибыль до уплаты налога на стоимость активов по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года представлено следующим образом:

| | 31 декабря 2016 года | | 31 декабря 2015 года | |
|--------------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | Процентная ставка +2% | Процентная ставка -2% | Процентная ставка +2% | Процентная ставка -2% |
| Прибыль до налогообложения и капитал | 109 | (109) | 109 | (109) |
| Влияние на капитал | 16 | (16) | 16 | (16) |

Валютный риск

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

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

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов значительная часть финансовых активов (2016 год – 97%, 2015 год – 82%) и все финансовые обязательства деноминированы в казахстанских тенге, что подразумевает низкий уровень валютного риска. Следовательно, Группа не подвержена значительному риску изменения курсов обмена иностранных валют.

Ограничения анализа чувствительности

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

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

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

25. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ (продолжение)

Ценовой риск

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

Операционный риск

Операционный риск – это риск, 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.

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

Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки. Мониторинг рисков осуществляет служба управления рисками.

Для целей снижения операционного риска вследствие сбоя в работе систем Группой был создан резервный центр в ассоциированной организации ТОО «РТРС».