

АО «Казахстанская фондовая биржа»

Отдельная финансовая отчетность

за 2020 год

с аудиторским отчетом независимого аудитора

СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. Описание деятельности	5
2. Основы подготовки финансовой отчетности	6
3. Основные положения учетной политики	8
4. Существенные учетные суждения и оценки	20
5. Выручка от оказания услуг	20
6. Процентные доходы	21
7. Операционные расходы	21
8. Налогообложение	22
9. Прибыль на акцию	23
10. Денежные средства и их эквиваленты	23
11. Средства в кредитных организациях	24
12. Финансовые активы и обязательства центрального контрагента	24
13. Инвестиционные ценные бумаги	24
14. Долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	25
15. Активы, предназначенные для продажи	25
16. Основные средства	25
17. Нематериальные активы	26
18. Авансы выданные	27
19. Прочие активы и обязательства	27
20. Средства клиринговых участников	27
21. Уставный капитал	28
22. Договорные и условные обязательства	29
23. Политика управления рисками	30
24. Оценка справедливой стоимости	36
25. Взаимозачет финансовых инструментов	39
26. Анализ сроков погашения активов и обязательств	40
27. Операции со связанными сторонами	41



«Эрнст энд Янг» ЖШС
Әл-Фараби д-лы, 77/7
«Есентай Тауэр» ғимараты
Алматы қ., 050060
Қазақстан Республикасы
Тел.: +7 727 258 59 60
Факс: +7 727 258 59 61
www.ey.com

ТОО «Эрнст энд Янг»
пр. Аль-Фараби, д. 77/7
здание «Есентай Тауэр»
г. Алматы, 050060
Республика Казахстан
Тел.: +7 727 258 59 60
Факс: +7 727 258 59 61
www.ey.com

Ernst & Young LLP
Al-Farabi ave., 77/7
Esentai Tower
Almaty, 050060
Republic of Kazakhstan
Tel.: +7 727 258 59 60
Fax: +7 727 258 59 61
www.ey.com

Аудиторский отчет независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров Акционерного Общества «Казахстанская фондовая биржа»

Мнение

Мы провели аудит отдельной финансовой отчетности Акционерного Общества «Казахстанская фондовая биржа» (далее - «Компания»), состоящей из отдельного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 года, отдельного отчета о совокупном доходе, отдельного отчета об изменениях в капитале и отдельного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к отдельной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая отдельная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2020 года, а также ее 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 отдельной финансовой отчетности» нашего отчета. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с принятым Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров (далее - «СМСЭБ») Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) (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.

Прочие сведения

Аудит отдельной финансовой отчетности Компании за 2019 год был проведен другим аудитором, который выразил немодифицированное мнение о данной отчетности 17 апреля 2020 года.

Прочая информация, включенная в годовой отчет Компании за 2020 год

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете Компании за 2020 год, но не включает отдельную финансовую отчетность и наш аудиторский отчет о ней. Ответственность за прочую информацию несет руководство.

Годовой отчет Компании за 2020 год, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского отчета.

Наше мнение об отдельной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем вывода, выражающего уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита отдельной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и отдельной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных существенных искажений.

Ответственность руководства и Совета директоров за отдельную финансовую отчетность

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

При подготовке отдельной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Компанию, прекратить ее деятельность или когда у руководства нет реальной альтернативы таким действиям.

Совет директоров несет ответственность за надзор за процессом подготовки финансовой отчетности Компании.

Ответственность аудитора за аудит отдельной финансовой отчетности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что отдельная финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского отчета, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда 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 отдельной финансовой отчетности.

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

- ▶ выявляем и оцениваем риски существенного искажения отдельной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате 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 Компании;
- ▶ оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, 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 неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском отчете к соответствующему раскрытию информации в отдельной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчета. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- ▶ проводим оценку представления отдельной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли отдельная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Советом директоров доводя до его 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.

ТОО «Эрнст энд Янг»



Ольга Хегай
Аудитор

Квалификационное свидетельство
аудитора № МФ-0000286 от 25 сентября
2015 года

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

28 апреля 2021 года



Рустамжан Саттаров
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

**Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение
отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года**

Руководство АО «Казахстанская фондовая биржа» (далее – «Компания») несет ответственность за подготовку отдельной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Компании по состоянию на конец дня 31 декабря 2020 года, а также финансовые результаты ее деятельности, движение денег и изменения собственного капитала за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке отдельной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство Компании также несет ответственность за:

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

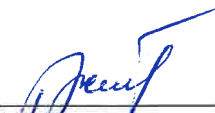
Отдельная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, была утверждена к выпуску руководством Компании 28 апреля 2021 года.

От имени руководства


Адамбергсн А.О.
Председатель Правления

28 апреля 2021 года

Алматы, Казахстан


Акызбекова С.У.
Главный бухгалтер

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2020 года

(в тысячах казахстанских тенге)

	<i>Прим.</i>	2020 год	2019 год*
Выручка от оказания услуг	5	3.107.929	2.440.670
Процентные доходы	6	2.473.034	1.773.563
Расходы по кредитным убыткам		(18.192)	(6.125)
Чистые прибыли/(убытки) по операциям с иностранной валютой		3.198	(1.834)
Доход от дивидендов		3.941	5.149
Прочие доходы		5.108	4.686
Операционные доходы		5.575.018	4.216.109
Операционные расходы	7	(2.452.857)	(1.801.322)
Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу		3.122.161	2.414.787
Расходы по корпоративному подоходному налогу	8	(238.686)	(220.889)
Прибыль за год		2.883.475	2.193.898
Прочий совокупный доход			
<i>Прочий совокупный доход, не подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</i>			
Переоценка основных средств	16	(72.216)	—
Убытки по долевым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(13)	(44)
Корпоративный подоходный налог, относящийся к компонентам прочего совокупного дохода		(6.038)	—
Прочий совокупный доход за год, за вычетом налогов		(78.267)	(44)
Итого совокупный доход за год		2.805.208	2.193.854
Прибыль в расчете на одну акцию			
Базовая и разводненная (в тенге)	9	2.945,44	2.282,83

* Некоторые суммы, приведенные в данном столбце, не согласуются с отдельной финансовой отчетностью за 2019 год, поскольку отражают произведенные реклассификации, подробная информация о которых приводится в Примечании 2.

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


 Алдамберген А.Б.
 Председатель Правления




 Акымбекова С.У.
 Главный бухгалтер

28 апреля 2021 года

Алматы, Казахстан

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

За год, закончившийся 31 декабря 2020 года

(в тысячах казахстанских тенге)

	Прим.	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года*
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	10	46.790.176	20.243.563
Средства в кредитных организациях	11	1.296.477	1.377.794
Договоры обратного «репо»		–	1.953.000
Финансовые активы центрального контрагента	12	1.425.047.691	26.283.673
Инвестиционные ценные бумаги	13	29.142.517	18.770.472
Долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	14	21.053	21.053
Инвестиции в дочерние организации	1	12.852	12.852
Активы, предназначенные для продажи	15	91.548	92.495
Активы по текущему корпоративному подоходному налогу		11.476	20.468
Основные средства	16	1.345.416	1.396.664
Нематериальные активы	17	1.016.864	720.136
Авансы выданные	18	661.896	4.034
Прочие активы	19	327.291	121.705
Итого активы		1.505.765.257	71.017.909
Обязательства			
Средства клиринговых участников	20	64.690.851	32.857.039
Финансовые обязательства центрального контрагента	12	1.425.047.691	26.283.673
Обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу	8	131.773	74.087
Авансы полученные		31.071	48.348
Прочие обязательства	19	85.745	371.175
Итого обязательства		1.489.987.131	59.634.322
Капитал			
Уставный капитал	21	4.189.030	2.661.775
Собственные выкупленные акции	21	–	(62.076)
Резерв справедливой стоимости	21	–	13
Резерв переоценки основных средств	21	100.833	179.490
Резервный фонд	21	3.170.000	1.750.000
Нераспределенная прибыль		8.318.263	6.854.385
Итого капитал		15.778.126	11.383.587
Итого обязательства и капитала		1.505.765.257	71.017.909

* Некоторые суммы, приведенные в данном столбце, не согласуются с отдельной финансовой отчетностью за 2019 год, поскольку отражают произведенные реклассификации, подробная информация о которых приводится в Примечании 2.

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


Алдамберген А.О.
Председатель Правления

28 апреля 2021 года

Алматы, Казахстан




Ақымбекова С.У.
Главный бухгалтер

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2020 года

(в тысячах казахстанских тенге)

Прим.	Уставный капитал	Собственные выкупленные акции	Резерв справедливой стоимости	Резерв переоценки основных средств	Резервный фонд	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
1 января 2019 года	2.366.256	(62.076)	57	179.893	1.750.000	4.660.084	8.894.214
Прибыль за год	-	-	-	-	-	2.193.898	2.193.898
Прочий совокупный доход за год	-	-	(44)	-	-	-	(44)
Итого совокупный доход за год	-	-	(44)	-	-	2.193.898	2.193.854
Увеличение уставного капитала	21	295.519	-	-	-	-	295.519
Амортизация резерва переоценки	21	-	-	(403)	-	403	-
31 декабря 2019 года	2.661.775	(62.076)	13	179.490	1.750.000	6.854.385	11.383.587
Прибыль за год	-	-	-	-	-	2.883.475	2.883.475
Прочий совокупный доход за год	-	-	(13)	(78.254)	-	-	(78.267)
Итого совокупный доход за год	-	-	(13)	(78.254)	-	2.883.475	2.805.208
Увеличение уставного капитала	21	1.527.255	62.076	-	-	-	1.589.331
Амортизация резерва переоценки	21	-	-	(403)	-	403	-
Увеличение резервного фонда	21	-	-	-	1.420.000	(1.420.000)	-
31 декабря 2020 года	4.189.030	-	-	100.833	3.170.000	8.318.263	15.778.126


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



Алдамберген А.О.
Председатель Правления

28 апреля 2021 года

Алматы, Казахстан

Ақымбекова С.У.
Главный бухгалтер

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

За год, закончившийся 31 декабря 2020 года

(в тысячах казахстанских тенге)

	Прим.	2020 год	2019 год
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу		3.122.161	2.414.787
Корректировки для сверки прибыли до расходов по корпоративному подоходному налогу с чистыми денежными потоками:			
Убыток от выбытия основных средств		—	6.322
Расходы по кредитным убыткам		18.192	3.257
Убыток от обесценения активов, предназначенных для продажи		934	5.032
Чистые курсовые разницы		(1.349)	—
Доходы по дивидендам		(3.941)	(5.149)
Начисленные процентные доходы		(2.473.034)	(1.706.815)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	7	236.079	121.486
Изменения в операционных активах и обязательствах			
<i>Чистое уменьшение/ (увеличение) операционных активов</i>			
Договоры обратного «репо»		1.953.000	(1.953.000)
Средства в кредитных организациях		81.567	(230.925)
Авансы выданные		(657.862)	860
Прочие активы		(205.628)	39.578
<i>Чистое увеличение/ (уменьшение) операционных обязательств</i>			
Средства клиринговых участников		30.780.323	(6.280.015)
Авансы полученные		(17.277)	(17.342)
Прочие обязательства		(283.831)	297.720
Проценты полученные		462.047	1.707.422
Уплаченный корпоративный подоходный налог		(178.046)	(210.549)
Чистое поступление/ (расходование) денежных средств по операционной деятельности		32.833.335	(5.807.331)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(129.059)	(152.935)
Приобретение нематериальных активов	16	(418.708)	(596.772)
Капитализируемые затраты в состав нематериальных активов	17	(6.008)	(12.940)
Приобретение инвестиционных ценных бумаг за вычетом поступления от погашения инвестиционных ценных бумаг		(8.360.741)	(177.019)
Дивиденды полученные		3.941	—
Чистое расходование денежных средств по инвестиционной деятельности		(8.910.575)	(939.666)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступления от увеличения уставного капитала	21	1.589.331	295.519
Чистое поступление денежных средств по финансовой деятельности		1.589.331	295.519
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		1.048.712	—
Влияние ожидаемых кредитных убытков на денежные средства и их эквиваленты	10	(14.190)	—
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов		26.546.613	(6.451.478)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		20.243.563	26.695.041
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	10	46.790.176	20.243.563

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


 Адамберг А.А.
 Председатель Правления
 28 апреля 2021 года
 Алматы, Казахстан




 Акымбекова С.У.
 Главный бухгалтер

Примечания на страницах с 5-41 являются неотъемлемой частью настоящей отдельной финансовой отчетности.

*(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)***1. Описание деятельности**

Акционерное общество «Казахстанская фондовая биржа» (далее – «Компания», «Биржа») было учреждено 17 ноября 1993 года в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

В настоящее время Компания действует на основании свидетельства о государственной перерегистрации юридического лица № 1952-1910-01-АО от 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. Лицензия дает право на осуществление следующих видов деятельности на рынке ценных бумаг:
 - деятельность по организации торговли ценными бумагами и иными финансовыми инструментами;
 - клиринговая деятельность по сделкам с финансовыми инструментами на рынке ценных бумаг;
- 2) лицензия на проведение банковских операций в национальной и иностранной валюте от 30 января 2020 года № 4.3.8, выданного Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка. Лицензия дает право на проведение следующих банковских операций:
 - открытие и ведение корреспондентских счетов банков и организаций, осуществляющих отдельные виды банковских операций;
 - переводные операции: выполнение поручений физических и юридических лиц по платежам и переводам денег;
 - открытие и ведение банковских счетов юридических лиц;
 - организация обменных операций с иностранной валютой, за исключением организации обменных операций с наличной иностранной валютой.

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

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

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

По состоянию на конец дней 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года акционеры, каждому из которых принадлежат простые акции Компании, в количестве, составляющем более 5% от общего количества ее размещенных акций, представлены следующим образом:

	<i>31 декабря 2020 года, %</i>	<i>31 декабря 2019 года, %</i>
Акционеры		
РГУ Национальный Банк Республики Казахстан	43,89	49,11
Публичное Акционерное Общество «Московская Биржа ММВБ-РТС»	13,10	3,37
АО «Страховая компания «Коммерс-Өмир»	7,64	8,54
АО «Народный Банк Казахстана»	6,79	7,59
ТОО «Volashaq Trade Group»	5,02	–
Другие (владеющие по отдельности менее 5%)	23,56	31,39
Итого	100,00	100,00

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

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

1. Описание деятельности (продолжение)

В течение годов, закончившихся 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года, контролирующей стороной Компании является Национальный Банк Республики Казахстан (далее – «НБРК»).

Ниже представлена информация о дочерней организации по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года:

Наименование	Страна ведения деятельности	Вид деятельности	31 декабря 2020 года		31 декабря 2019	
			Доля владения/ голосов, %	Вклад в уставный капитал	Доля владения/ голосов, %	Вклад в уставный капитал
ТОО «Trade.kz»	Казахстан	Информационные технологии	100	12.852	100	12.852
				12.852		12.852

2. Основы подготовки финансовой отчетности**Общая часть**

Настоящая отдельная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

Настоящая отдельная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением принципа, отмеченного в разделе «Основные положения учетной политики». Например, финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и основные средства (группы: здание, земля, транспортные средства), оценивались по справедливой стоимости.

Настоящая отдельная финансовая отчетность была выпущена в дополнение к консолидированной финансовой отчетности Компании и ее дочерней организации. Консолидированная финансовая отчетность Компании была утверждена к выпуску руководством Компании 28 апреля 2021 года.

Настоящая отдельная финансовая отчетность представлена в тысячах казахстанских тенге (далее – «тенге»), за исключением данных в расчете на одну акцию или если не указано иное.

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

Влияние пандемии COVID-19

В связи со скоротечным распространением пандемии COVID-19 в 2020 году многие правительства, включая Правительство Республики Казахстан, предприняли различные меры борьбы со вспышкой, включая введение ограничений на поездки, карантин, закрытие предприятий и других учреждений и закрытие отдельных регионов. Данные меры оказали влияние на глобальную систему снабжения, на спрос на товары и услуги, а также на степень деловой активности в целом. Ожидается, что пандемия сама по себе, а также соответствующие меры общественного здравоохранения и социальные меры могут оказать влияние на деятельность организаций в различных отраслях экономики.

Правительством и Национальным Банком Республики Казахстан были приняты меры поддержки, чтобы не допустить значительного ухудшения экономических показателей в результате вспышки заболевания COVID-19. Эти меры включают, среди прочего, льготные кредиты для организаций, осуществляющих деятельность в пострадавших отраслях, и пострадавших физических лиц, кредитные каникулы и послабление определенных нормативных ограничений для поддержания финансового сектора и его способности предоставлять ресурсы и помогать клиентам избежать нехватки ликвидных средств в результате мер по сдерживанию распространения COVID-19.

Компания продолжает оценивать эффект от влияния пандемии и изменений экономических условий на свою деятельность, финансовое положение и финансовые результаты.

Неопределенность оценок

В той мере, в которой была доступна информация по состоянию на 31 декабря 2020 года, Компания отразила пересмотренные оценки ожидаемых будущих денежных потоков при проведении оценки ОКУ, оценки справедливой стоимости финансовых инструментов.

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)**Переклассификации**

В данные за 2019 год были внесены следующие изменения для приведения их в соответствие с форматом представления данных в 2020 году.

	<i>Согласно предыдущей отчетности</i>	<i>Сумма переклас- сификации</i>	<i>Скорректи- рованная сумма</i>
Отдельный отчет о совокупном доходе			
Процентные доходы	1.706.859	66.704	1.773.563
Чистые прибыли по операциям с иностранной валютой	188	(2.022)	(1.834)
Прочие доходы	108.967	(104.281)	4.686
Процентные расходы	(31.255)	31.255	–
Операционные расходы	(1.809.666)	8.344	(1.801.322)
Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу	2.414.787	–	2.414.787
Отдельный отчет о финансовом положении			
Активы			
Договоры обратного «репо»	27.274.727	(25.321.727)	1.953.000
Финансовые активы центрального контрагента	961.946	25.321.727	26.283.673
Итого активы	71.017.909	–	71.017.909
Обязательства			
Договоры «репо»	25.321.727	(25.321.727)	–
Финансовые обязательства центрального контрагента	961.946	25.321.727	26.283.673
Итого обязательства	59.634.322	–	59.634.322

Указанные реклассификации не оказали влияния на отдельный отчет о финансовом положении Компании по состоянию на 31 декабря 2019 года.

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики

Изменения в учетной политике

Компания досрочно применила поправку к МСФО (IFRS) 16 – «Уступки по аренде, связанные с пандемией Covid-19», согласно которой арендатор освобождается от необходимости анализировать, является ли уступка по аренде, связанная с пандемией COVID-19, модификацией договора аренды. Компания не применяла досрочно какие-либо другие стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу.

Компания также применила поправки к стандартам, которые вступили в силу 1 января 2020 года, но они не оказали влияния на отдельную финансовую отчетность Компании.

Оценка справедливой стоимости

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

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

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

У Компании должен быть доступ к основному или наиболее выгодному рынку. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при установлении цены на актив или обязательство при условии, что участники рынка действуют в своих лучших экономических интересах. Оценка справедливой стоимости нефинансового актива принимает во внимание способность участника рынка генерировать экономические выгоды либо посредством наилучшего и наиболее эффективного использования актива, либо посредством его продажи другому участнику рынка, который использовал бы данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Компания использует такие модели оценки, которые уместны в данных обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, и при этом позволяют максимально использовать релевантные наблюдаемые исходные данные и свести к минимуму использование ненаблюдаемых исходных данных. Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в отдельной финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии справедливой стоимости на основе исходных данных самого низкого уровня, которые являются значительными для оценки справедливой стоимости в целом:

- Уровень 1 – ценовые котировки (некорректируемые) на активных рынках для идентичных активов или обязательств.
- Уровень 2 – модели оценки, в которых значительные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке.
- Уровень 3 – модели оценки, в которых значительные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

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

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства

Первоначальное признание

Дата признания

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

Первоначальная оценка

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

Категории оценки финансовых активов и обязательств

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

- амортизированной стоимости;
- ССПСА;
- ССПУ.

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

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

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

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

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

Более подробно данные условия рассматриваются ниже.

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Оценка бизнес-модели

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Долевые инструменты, оцениваемые по ССПСА

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

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Долевые инструменты, оцениваемые по ССПСА (продолжение)

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

Реклассификация финансовых активов и обязательств

Компания не реклассифицирует финансовые активы после их первоначального признания, кроме исключительных случаев, когда Компания изменяет бизнес-модель управления финансовыми активами. Финансовые обязательства никогда не реклассифицируются. В 2020 году Компания не реклассифицировала финансовые активы и обязательства.]

Денежные средства и их эквиваленты

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

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

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

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

Производные финансовые инструменты

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

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Аренда

Компания в качестве арендатора

Компания применяет единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, кроме краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью. По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года договоры аренды являлись краткосрочными или аренды активов с низкой стоимостью. Компания не признавала обязательства по аренде и активы в форме права пользования.

Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

Компания применяет освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды к краткосрочным договорам аренды (т.е. к договорам, в которых на дату начала аренды предусмотренный срок аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку). Компания также применяет освобождение от признания в отношении аренды активов с низкой стоимостью к договорам аренды офисного оборудования, стоимость которого считается низкой (до пяти тысяч долларов). Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются в качестве расхода по аренде линейным методом на протяжении срока аренды.

Взаимозачет финансовых инструментов

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

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

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

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

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

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

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

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов и обязательств (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Списание

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

Финансовые обязательства

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

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

Налогообложение

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

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

Отложенные налоговые активы отражаются лишь в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти временные разницы, уменьшающие налоговую базу. Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по ставкам налогообложения, которые будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, исходя из законодательства, вступившего или фактически вступившего в силу на отчетную дату.

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

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

Основные средства

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

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

*(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)***3. Основные положения учетной политики (продолжение)****Основные средства (продолжение)**

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

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

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

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

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

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

Нематериальные активы

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение и лицензии.

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

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

Ниже приведены оценочные сроки полезной службы нематериальных активов:

	<u>Сроки в годах, используемые в 2020 году</u>
Внутренне разрабатываемое программное обеспечение	6-9
Прочее программное обеспечение и лицензии	5-8
Прочее	1-5

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы (продолжение)

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

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

- 1) затрат на материалы и услуги, использованные или потребленные при создании нематериального актива;
- 2) заработной платы и других затрат, связанных с работниками, непосредственно занятыми в создании актива (Компания осуществляет капитализацию вознаграждения работников, непосредственно занимающихся доработкой программных продуктов, на основании отчетов о проделанной работе, в случае соответствия таких работ всем вышеуказанным требованиям);
- 3) любых затрат, которые непосредственно относятся на создаваемый актив, таких как пошлины за регистрацию юридического права, патентов и лицензий, использованных для создания актива.

Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи

Компания классифицирует внеоборотные активы (или выбывающую группу) в качестве предназначенных для продажи, если возмещение их балансовой стоимости планируется преимущественно в результате сделки реализации, а не в ходе использования. Для этого внеоборотные активы (или выбывающая группа) должны быть доступны для немедленной продажи в их нынешнем состоянии на тех условиях, которые являются обычными, типовыми условиями продажи таких активов (выбывающей группы), при этом их продажа должна характеризоваться высокой степенью вероятности.

Высокая вероятность продажи предполагает твердое намерение руководства Компании следовать плану реализации внеоборотного актива (или выбывающей группы). При этом необходимо, чтобы была начата программа активных действий по поиску покупателя и выполнению такого плана. Помимо этого, внеоборотный актив (или выбывающая группа) должен активно предлагаться к реализации по цене, являющейся обоснованной с учетом его текущей справедливой стоимости. Кроме того, отражение продажи в качестве завершенной сделки должно ожидаться в течение одного года с даты классификации внеоборотных активов (или выбывающей группы) в качестве предназначенных для продажи.

Компания оценивает активы (или выбывающую группу), классифицируемые как предназначенные для продажи, по наименьшему из значений балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. В случае наступления событий или изменения обстоятельств, указывающих на возможное обесценение балансовой стоимости активов (или выбывающей группы), Компания отражает убыток от обесценения при первоначальном, а также последующем списании их стоимости до справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Инвестиции в дочерние организации

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

Средства клиринговых участников

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

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Активы и обязательства центрального контрагента

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

Обеспечение центрального контрагента

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

В качестве обеспечения исполнения обязательств клиринговым участником с частичным обеспечением по сделкам, заключаемым на условиях частичного обеспечения, Биржа устанавливает требования к частичному обеспечению нетто-обязательств по учитываемым на клиринговых счетах сделкам и поданным заявкам таких клиринговых участников и рассчитываемых с учетом особенностей, установленных внутренними методиками Биржи для определенных биржевых рынков, а также требования к внесению гарантийного взноса на соответствующем биржевом рынке.

В качестве обеспечения исполнения обязательств клиринговым участником с частичным обеспечением по сделкам, заключаемым на условиях полного покрытия, Биржа устанавливает требования по полному покрытию нетто-обязательств в тех финансовых инструментах, в которых они возникают в результате их заключения таких сделок.

В качестве обеспечения исполнения обязательств клиринговых участников с полным покрытием Биржа устанавливает требования к полному покрытию нетто-обязательств по всем клиринговым счетам такого клирингового участника.

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

Финансовыми инструментами, принимаемые для частичного обеспечения на фондовом рынке, валютном рынке и рынке деривативов являются тенге и доллары США, перечисляемые участниками на корреспондентские счета Биржи.

В качестве обеспечения на фондовом рынке помимо денег клиринговые участники вносят ценные бумаги, обращающиеся на Бирже. Данные ценные бумаги учитываются в качестве обеспечения на разделе «KASE» на субсчетах (клиентских и собственном) лицевого счета каждого депонента-клирингового участника фондового рынка в АО «Центральный депозитарий ценных бумаг», не являются активами Биржи и не отражаются в отдельном отчете о финансовом положении.

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

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

Коллективным обеспечением исполнения сделок перед клиринговыми участниками являются клиринговые резервные и гарантийные фонды. Резервные фонды формируются за счет собственных средств Биржи для каждого биржевого рынка. Гарантийные фонды формируются на основе гарантийных взносов клиринговых участников, зачисляемых клиринговыми участниками на корреспондентский счет Биржи. На определенном биржевом рынке могут создаваться отдельные гарантийные фонды, используемые для покрытия неисполненных обязательств по сделкам с финансовыми инструментами, заключенными в режимах торгов с участием центрального контрагента. Резервные фонды используются исключительно для покрытия неисполненных обязательств по сделкам с финансовыми инструментами определенного биржевого рынка, для которого формировался данный резервный фонд. Средства гарантийных фондов не могут использоваться в качестве обеспечения исполнения каких-либо иных обязательств Биржи и/или ее клиринговых участников, помимо обязательств по сделкам, заключенным на биржевом рынке в рамках урегулирования дефолта. Коллективное обеспечение используется только в случае недостаточности средств индивидуального обеспечения. Порядок использования коллективного обеспечения предусмотрено внутренними документами Компании.

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Оценочные обязательства

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

Обязательства по пенсионным выплатам и прочим вознаграждениям работникам

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

Капитал

Уставный капитал

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

Собственные выкупленные акции

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

Дивиденды

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

Условные активы и обязательства

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

Признание доходов и расходов

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

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Процентная и аналогичная выручка и расходы

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

Комиссионные доходы

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

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

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

- *Комиссионные доходы от оказания услуг по совершению операций*

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

Дивидендный доход

Выручка признается, когда установлено право Компании на получение платежа.

Пересчет иностранных валют

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

*(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)***3. Основные положения учетной политики (продолжение)****Пересчет иностранных валют (продолжение)**

Разница между договорным обменным курсом по операции в иностранной валюте и официальным курсом на дату такой операции включается в состав прибылей за вычетом убытков по операциям в иностранной валюте. На 31 декабря 2020 и 2019 годов официальные курсы составляли:

	<i>31 декабря 2020 года</i>	<i>31 декабря 2019 года</i>
KZT/USD	420,91	382,59
KZT/EUR	516,79	429
KZT/RUR	5,62	6,16
KZT/GBP	574,88	503,41

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Ниже представлены новые стандарты, поправки и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату публикации отдельной финансовой отчетности Компании. Компания планирует применить эти новые стандарты, поправки и разъяснения, если применимо, после их вступления в силу.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

В мае 2017 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», новый всеобъемлющий стандарт финансовой отчетности для договоров страхования, который рассматривает вопросы признания и оценки, представления и раскрытия информации. Когда МСФО (IFRS) 17 вступит в силу, он заменит собой МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», который был выпущен в 2005 году. МСФО (IFRS) 17 применяется ко всем видам договоров страхования (т.е. страхование жизни и страхование, отличное от страхования жизни, прямое страхование и перестрахование) независимо от вида организации, которая выпускает их, а также к определенным гарантиям и финансовым инструментам с условиями дискреционного участия.

Применение МСФО (IFRS) 17 не окажет влияния на отдельную финансовую отчетность Компании.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» – «Комиссионное вознаграждение при проведении «теста 10%» для прекращения признания финансовых обязательств»

В рамках процесса ежегодных усовершенствований МСФО, период 2018-2020 годов, Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IFRS) 9. В поправке уточняется состав сумм комиссионного вознаграждения, которые организация учитывает при оценке того, являются ли условия нового или модифицированного финансового обязательства существенно отличающимися от условий первоначального финансового обязательства. К таким суммам относятся только те комиссионные вознаграждения, которые были выплачены или получены между кредитором и заемщиком, включая комиссионное вознаграждение, выплаченное или полученное кредитором или заемщиком от имени другой стороны. Организация должна применять данную поправку в отношении финансовых обязательств, которые были модифицированы или заменены на дату начала (или после нее) годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет данную поправку.

Данная поправка вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Компания применит данную поправку в отношении финансовых обязательств, которые были модифицированы или заменены на дату начала (или после нее) годового отчетного периода, в котором она впервые применит данную поправку. Ожидается, что данная поправка не окажет существенного влияния на отдельную финансовую отчетность Компании.

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

«Реформа базовой процентной ставки – этап 2»: поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16

В августе 2020 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16 «Реформа базовой процентной ставки – этап 2», в которой рассматриваются вопросы учета, возникающие в связи с заменой ставки IBOR на безрисковые процентные ставки.

Данные поправки предусматривают некоторые освобождения и дополнительное раскрытие информации. Освобождения применяются, когда в отношении финансового инструмента вместо ставки IBOR начинает применяться безрисковая ставка.

В качестве упрощения практического характера изменение основы для определения предусмотренных договором денежных потоков в результате реформы базовой процентной ставки должно учитываться как изменение плавающей процентной ставки при условии, что при переходе от ставки IBOR к безрисковой ставке новая основа для определения предусмотренных договором денежных потоков является экономически эквивалентной прежней основе.

Компания будет применять данную поправку с января 2021 года.

4. Существенные учетные суждения и оценки

Неопределенность оценок

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная в отдельном отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение. Дополнительная информация представлена в *Примечании 24*.

5. Выручка от оказания услуг

Выручка от оказания услуг включает в себя следующие позиции:

	<u>2020 год</u>	<u>2019 год</u>
Комиссии за проведение операции	1.371.167	1.013.780
Листинговые сборы	839.787	727.052
Клиринговые сборы	389.073	239.557
Членские сборы	286.518	259.066
Доходы от оказания информационных услуг	182.849	168.680
Доходы от оказания услуг удаленного доступа	38.535	32.535
Выручка от оказания услуг	3.107.929	2.440.670

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

5. Выручка от оказания услуг (продолжение)**Выручка по договорам с клиентами**

Выручка Компании по договорам с клиентами главным образом представлена выручкой от оказания услуг. Выручка по договорам с клиентами, признанная в отдельном отчете о совокупном доходе за годы, закончившиеся 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года, составила:

	<i>2020 год</i>	<i>2019 год</i>
Комиссионные доходы	2.886.545	2.239.455
Прочая выручка по договорам с клиентами	221.384	201.215
Итого выручка по договорам с клиентами	3.107.929	2.440.670

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

	<i>2020 год</i>	<i>2019 год</i>
Активы по договору (представлены в составе прочих активов)	303.450	91.929
Обязательства по договору (представлен в качестве авансов полученных)	31.071	48.348

Компания, как правило, взимает комиссионные до завершения операции, по которой они причитаются, или сразу после ее завершения (в случае договоров, по которым обязанность к исполнению выполняется в определенный момент времени, например, комиссионные вознаграждения за операции на Бирже). В случае предоставления услуг, выполняемых в течение периода (таких как листинговые сборы), Компания обычно авансом ежемесячно, ежеквартально или ежегодно взимает суммы в отношении соответствующей части общего срока действия договора.

Компания применяет упрощение практического характера, предусмотренное пунктом 121 МСФО (IFRS) 15, и не раскрывает информацию об оставшихся обязанностях к исполнению по договорам, первоначальный ожидаемый срок действия которых составляет не более одного года.

6. Процентные доходы

	<i>2020 год</i>	<i>2019 год</i>
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Инвестиционные ценные бумаги	2.012.007	1.334.879
Договоры обратного «репо»	306.393	212.126
Средства в кредитных организациях	120.841	120.285
Эквиваленты денежных средств	33.793	106.273
Итого процентного дохода по финансовым активам	2.473.034	1.773.563

7. Операционные расходы

	<i>2020 год</i>	<i>2019 год</i>
Расходы на персонал	1.599.377	1.162.566
Износ и амортизация (Примечания 16, 17)	236.079	121.486
Социальный налог	151.072	108.135
Налоги, кроме налога на прибыль	130.958	53.517
Техническое обслуживание основных средств и нематериальных активов	76.773	54.192
Банковские услуги	62.176	43.964
Коммуникации и обслуживание SWIFT	27.373	32.627
Информационные услуги	25.372	19.151
Расходы на развитие бизнеса	23.960	24.058
Членские взносы	16.193	15.097
Профессиональные услуги	14.206	17.491
Операционная аренда	13.700	15.859
Обучение персонала	7.460	14.497
Командировочные расходы	5.995	51.336
Страховые выплаты	1.100	1.263
Расходы на почтовые и курьерские услуги	707	672
Прочие расходы	60.356	65.411
Итого операционных расходов	2.452.857	1.801.322

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

8. Налогообложение

Расход по корпоративному подоходному налогу состоит из следующих статей:

	2020 год	2019 год
Начисление корпоративного подоходного налога – текущая часть	182.926	171.162
Корректировка корпоративного подоходного налога прошлых лет	4.112	–
Начисление отложенного налога – возникновение и уменьшение временных разниц	57.686	49.727
За вычетом отложенного налога, признанного в составе прочего совокупного дохода (пересценка основных средств)	(6.038)	–
Расход по корпоративному подоходному налогу	238.686	220.889

Доход Компании облагается налогом только в Республике Казахстан. В соответствии с налоговым законодательством, применимая ставка корпоративного подоходного налога в 2020 и 2019 годах составляет 20%.

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

	2020 год	2019 год
Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу	3.122.161	2.414.787
Нормативная ставка налога	20%	20%
Налог, рассчитанный по нормативной ставке	624.432	482.957
Корректировка корпоративного подоходного налога прошлых лет	4.112	–
<i>Доход, не подлежащий налогообложению:</i>		
Необлагаемый процентный доход от государственным ценным бумагам и прочим ценным бумагам	(402.399)	(266.967)
Прочий необлагаемый доход	(788)	(1.030)
<i>Расходы, не подлежащие вычету:</i>		
Расходы по кредитным убыткам	3.638	1.225
Членские взносы	2.879	2.864
Общие и административные расходы	2.306	4.059
Прочее	4.506	(2.219)
Расход по корпоративному подоходному налогу	238.686	220.889

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

	Возникновение и уменьшение временных разниц			Возникновение и уменьшение временных разниц			
	31 декабря 2018 года	В составе прибыли или убытка	В составе прочего совокуп- ного дохода	31 декабря 2019 года	В составе прибыли или убытка	В составе прочего совокуп- ного дохода	31 декабря 2020 года
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц							
Начисления по неиспользованным отпускам	8.416	4.229	–	12.645	45	–	12.690
Прочее	2.541	707	–	3.248	(3.248)	–	–
Отложенный налоговый актив	10.957	4.936	–	15.893	(3.203)	–	12.690
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц							
Основные средства и нематериальные активы	(35.317)	(54.663)	–	(89.980)	(48.445)	(6.038)	(144.463)
Отложенное налоговое обязательство	(35.317)	(54.663)	–	(89.980)	(48.445)	(6.038)	(144.463)
Итого обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу, нетто	(24.360)	(49.727)	–	(74.087)	(51.648)	(6.038)	(131.773)

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

9. Прибыль на акцию

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

	<i>2020 год</i>	<i>2019 год</i>
Чистая прибыль за год, приходящаяся на акционеров Компании	2.883.475	2.193.898
Средневзвешенное количество простых акций для целей определения базовой прибыли на акцию	978.964	961.044
Базовый и разводненный доход на акцию (тенге)	2.945,44	2.282,83

10. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2020 года</i>	<i>31 декабря 2019 года</i>
Наличные средства в кассе	166	163
Корреспондентские счета в кредитных организациях	41.429.103	10.552.450
Корреспондентский счет в НБРК	5.384.203	9.700.056
За вычетом оценочного резерва под ОКУ	<i>(23.296)</i>	<i>(9.106)</i>
Денежные средства и их эквиваленты	46.790.176	20.243.563

Корреспондентские счета в банках включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2020 года</i>	<i>31 декабря 2019 года</i>
The Bank of New York Mellon	21.413.367	7.127.256
АО «Центральный депозитарий ценных бумаг»	13.693.519	2.096.921
Citibank N.A.	5.801.945	808.702
АО «Altyn Bank JSC»	267.211	369.327
JPMorgan Chase Bank, N.A.	239.396	140.262
Прочие кредитные организации	13.665	9.982
	41.429.103	10.552.450
За вычетом оценочного резерва под ОКУ	<i>(23.296)</i>	<i>(9.106)</i>
Корреспондентские счета в кредитных организациях	41.405.807	10.543.344

Остатки денежных средств и их эквивалентов не имеют признаки существенного увеличения кредитного риска или обесценения по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года. Анализ изменений оценочных резервов под ОКУ за год приведен ниже:

	<i>2020 год</i>	<i>2019 год</i>
Оценочный резерв под ОКУ на 1 января	(9.106)	(5.420)
Чистое изменение резерва	(14.190)	(3.686)
На 31 декабря	(23.296)	(9.106)

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

11. Средства в кредитных организациях

	<i>31 декабря 2020 года</i>	<i>31 декабря 2019 года</i>
Срочные депозиты, размещенные на срок свыше 90 дней	1.300.000	1.381.567
За вычетом оценочного резерва под ОКУ	(3.523)	(3.773)
Итого средства в кредитных организациях	1.296.477	1.377.794

На 31 декабря 2020 года срочные депозиты включали в себя средства в сумме 1.300.000 тысяч тенге (31 декабря 2019 года: 1.381.567 тысяч тенге), размещенные в ДБ АО «Сбербанк России» с номинальной процентной ставкой 9.00% годовых и датой погашения до 1 февраля 2021 года (31 декабря 2019 года: с номинальной процентной ставкой 9.00% годовых и датой погашения до 1 февраля 2020 года).

Средства в кредитных организациях не имеют признаки существенного увеличения кредитного риска или обесценения по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года. Анализ изменений оценочных резервов под ОКУ за год приведен ниже:

	<i>2020 год</i>	<i>2019 год</i>
Оценочный резерв под ОКУ на 1 января	(3.773)	(5.946)
Чистое изменение резерва	250	2.173
На 31 декабря	(3.523)	(3.773)

12. Финансовые активы и обязательства центрального контрагента

	<i>31 декабря 2020 года</i>	<i>31 декабря 2019 года</i>
Договоры «репо» и обратного «репо»	1.423.667.918	25.321.727
Валютные операции	1.379.773	961.946
Итого финансовые активы и обязательства центрального контрагента	1.425.047.691	26.283.673

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

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

13. Инвестиционные ценные бумаги

Инвестиционные ценные бумаги включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2020 года</i>	<i>31 декабря 2019 года</i>
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Ноты Национального Банка Республики Казахстан	28.723.307	18.744.845
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан	419.210	–
Корпоративные облигации	–	25.944
За вычетом оценочного резерва под ОКУ	–	(317)
Инвестиционные ценные бумаги	29.142.517	18.770.472

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

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

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

	31 декабря 2020 года		31 декабря 2019 года	
	Доля владения, %	Сумма	Доля владения, %	Сумма
АО «Центральный депозитарий ценных бумаг»	29,28	18.800	29,28	18.800
ЗАО «Жыргызская фондовая биржа»	7,05	2.253	7,05	2.253
Долевые ценные бумаги, оцениваемые по ССПСА	—	21.053	—	21.053

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

АО «Центральный депозитарий ценных бумаг» является некоммерческой организацией. Контролирующим акционером АО «Центральный депозитарий ценных бумаг» является Национальный Банк Республики Казахстан, доля владения которого составляет 63,24%. Руководство Компании считает, что Компания не оказывает значительного влияния на деятельность АО «Центральный депозитарий ценных бумаг».

15. Активы, предназначенные для продажи

25 декабря 2018 года Совет директоров Компании объявил о своем решении реализовать 50% долю участия Компании в уставном капитале ТОО «РТРС». В течение 2020 года переговоры о реализации с АО «Центральным депозитарием ценных бумаг» не были завершены, ввиду отсутствия согласований сторонами данной сделки. Руководство Биржи придерживается плана по реализации доли ТОО «РТРС» в соответствии с решением Совета директоров от 25 декабря 2018 года и считает заключении сделки с АО «Центральным депозитарием ценных бумаг» высоковероятной в течение 2021 года. На 31 декабря 2020 года инвестиции в ТОО «РТРС» учитывались в качестве инвестиции, предназначенной для продажи.

16. Основные средства

	Здание	Земля	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочее	Итого
Переоцененная стоимость						
31 декабря 2018 года	1.018.154	179.675	351.008	46.747	126.308	1.721.892
Поступления	—	—	129.125	14.768	9.042	152.935
Выбытие	—	—	—	(6.579)	—	(6.579)
31 декабря 2019 года	1.018.154	179.675	480.133	54.936	135.350	1.868.248
Поступления	—	—	121.581	—	7.478	129.059
Влияние переоценки	(83.821)	(102.405)	—	2.536	—	(183.690)
31 декабря 2020 года	934.333	77.270	601.714	57.472	142.828	1.813.617
Накопленная амортизация						
31 декабря 2018 года	(32.494)	—	(248.082)	(11.858)	(96.438)	(388.872)
Начисленная амортизация	(25.995)	—	(42.299)	(8.274)	(9.199)	(85.767)
Выбытие	—	—	—	3.055	—	3.055
31 декабря 2019 года	(58.489)	—	(290.381)	(17.077)	(105.637)	(471.584)
Начисленная амортизация	(25.996)	—	(65.693)	(9.912)	(6.490)	(108.091)
Влияние переоценки	84.485	—	—	26.989	—	111.474
31 декабря 2020 года	—	—	(356.074)	—	(112.127)	(468.201)
Чистая балансовая стоимость						
На 31 декабря 2019 года	959.665	179.675	189.752	37.859	29.713	1.396.664
На 31 декабря 2020 года	934.333	77.270	245.640	57.472	30.701	1.345.416

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

16. Основные средства (продолжение)

Компания воспользовалась услугами независимого оценщика, ТОО «Бюро Независимой Оценки», для определения справедливой стоимости земли, зданий и транспортных средств, находящихся в собственности Компании. Справедливая стоимость определяется исходя из стоимости аналогичных объектов, предлагаемых на рынке, а также с применением метода дисконтированных денежных потоков. Дата переоценки – 31 декабря 2020 года. Более подробная информация о справедливой стоимости земли, зданий и транспортных средств раскрывается в *Примечании 24*.

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

	31 декабря 2020 года			31 декабря 2019 года		
	Земля	Здание	Транс- портные средства	Земля	Здание	Транс- портные средства
Первоначальная стоимость	1.628	1.023.223	61.424	1.628	1.023.223	61.424
Накопленная амортизация	–	(232.357)	(30.073)	–	(206.776)	(20.859)
Чистая балансовая стоимость	1.628	790.866	31.351	1.628	816.447	40.565

По состоянию на 31 декабря 2020 года первоначальная стоимость полностью самортизированных основных средств составляет 274.992 тысячи тенге (31 декабря 2019 года: 268.103 тысяч тенге).

17. Нематериальные активы

Ниже представлено движение по статьям нематериальных активов:

	Внутренне разрабаты- ваемое программное обеспечение	Прочее программное обеспечение и лицензии	Прочее	Незавершен- ное строи- тельство	Итого
	Первоначальная стоимость				
31 декабря 2018 года	181.781	97.951	5.573	–	285.305
Поступления	–	594.221	258	2.293	596.772
Капитализация заработной платы и прочих затрат	12.940	–	–	–	12.940
Списание	–	(217)	–	–	(217)
31 декабря 2019 года	194.721	691.955	5.831	2.293	894.800
Поступления	2.643	406.521	281	9.263	418.708
Капитализация заработной платы и прочих затрат	6.008	–	–	–	6.008
Переводы	11.085	–	471	(11.556)	–
31 декабря 2020 года	214.457	1.098.476	6.583	–	1.319.516
Накопленная амортизация					
31 декабря 2018 года	(65.065)	(68.524)	(5.573)	–	(139.162)
Начисленная амортизация	(23.673)	(12.046)	–	–	(35.719)
Списание	–	217	–	–	217
31 декабря 2019 года	(88.738)	(80.353)	(5.573)	–	(174.664)
Начисленный износ	(36.832)	(90.146)	(1.010)	–	(127.988)
31 декабря 2020 года	(125.570)	(170.499)	(6.583)	–	(302.652)
Чистая балансовая стоимость					
На 31 декабря 2019 года	105.983	611.602	258	2.293	720.136
На 31 декабря 2020 года	88.887	927.977	–	–	1.016.864

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

18. Авансы выданные

По состоянию на 31 декабря 2020 года авансы выданные составили 661.896 тысяч тенге (31 декабря 2019 год: 4.034 тысячи тенге), в том числе аванс выданный ПАО «Московская Биржа ММВБ-РТС» (далее - МОБХ) в размере 650 606 тысяч тенге в рамках стратегического соглашения от 10 октября 2018 года на приобретение программных продуктов для проведения биржевых торгов и осуществления клиринга.

19. Прочие активы и обязательства

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2020 года</i>	<i>31 декабря 2019 года</i>
Прочие финансовые активы		
Комиссионные вознаграждения к получению	139.586	40.759
Доход за услуги по клиринговым операциям	112.799	14.887
Доход от информационных услуг к получению	53.952	36.488
Листинговые вознаграждения к получению	10.762	10.480
Членские взносы к получению	1.304	–
Доходы от услуг удаленного доступа к получению	250	38
Штрафы и пени к получению	125	38
Итого прочие финансовые активы	318.778	102.690
За вычетом оценочного резерва под ОКУ	(15.328)	(10.761)
Итого прочие финансовые активы	303.450	91.929
Прочие нефинансовые активы		
Налоги, кроме корпоративного подоходного налога	8.637	3.706
Расходы будущих периодов	7.415	15.765
Товарно-материальные запасы	6.379	7.681
Авансы по отпускам	1.371	2.585
Прочее	39	39
Итого прочие нефинансовые активы	23.841	29.776
Итого прочих активов	327.291	121.705

Прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2020 года</i>	<i>31 декабря 2019 года</i>
Прочие финансовые обязательства		
Кредиторская задолженность	12.109	279.850
Дивиденды к выплате	2.203	2.203
Итого прочие финансовые обязательства	14.312	282.053
Прочие нефинансовые обязательства		
Начисления по неиспользованным отпускам	63.448	63.225
Налоги, кроме корпоративного подоходного налога	3.090	20.535
Прочее	4.895	5.362
Итого прочие нефинансовые обязательства	71.433	89.122
Итого прочих обязательств	85.745	371.175

20. Средства клиринговых участников

По состоянию 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года средства клиринговых участников представлены гарантийными и маржевыми взносами, являющимися обеспечением исполнения нетто-обязательств клиринговых участников рынка деривативов, сделок фондового и валютного рынков.

	<i>31 декабря 2020 года</i>	<i>31 декабря 2019 года</i>
Маржевые взносы	63.511.191	32.023.379
Гарантийные взносы по валютному рынку	701.000	675.000
Гарантийные взносы по фондовому рынку	386.000	69.000
Маржевой счет для фьючерсов	57.660	57.660
Гарантийные взносы по сектору валютных фьючерсов	32.000	30.000
Гарантийные взносы по сектору фондовых фьючерсов	3.000	2.000
Итого средств клиринговых участников	64.690.851	32.857.039

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

20. Средства клиринговых участников (продолжение)

Средства были размещены следующими клиринговыми участниками.

	<i>31 декабря 2020 года</i>	<i>31 декабря 2019 года</i>
Казахстанские банки второго уровня	48.169.842	29.093.748
Прочие финансовые организации	16.302.827	2.183.111
Международный балковский расчетный и кредитный институт	218.182	1.580.180
Итого средств клиринговых участников	64.690.851	32.857.039

21. Уставный капитал

Уставный капитал Компании представлен следующим количеством простых акций:

	<i>Количество выпущенных акций</i>	<i>Количество выкупленных акций</i>	<i>Количество акций в обращении</i>	<i>Уставный капитал</i>	<i>Собственные выкупленные акции</i>
1 января 2019 года	942.013	(13.329)	928.684	2.366.256	(62.076)
Увеличение уставного капитала	32.360	–	32.360	295.519	–
31 декабря 2019 года	974.373	(13.329)	961.044	2.661.775	(62.076)
Увеличение уставного капитала	100.858	–	100.858	1.527.255	–
Продажа ранее выкупленных акций	–	13.329	13.329	–	62.076
31 декабря 2020 года	1.075.231	–	1.075.231	4.189.030	–

По состоянию на 31 декабря 2020 года общее количество объявленных простых акций составляет 5.000.000 штук (31 декабря 2019 года: 5.000.000 штук). По состоянию на 31 декабря 2020 года объявленные акции были размещены в количестве 1.075.231 штука и полностью оплачены (31 декабря 2019 года: 974.373 штук, из них 13.329 штук выкупленных акций).

27 октября 2020 года Совет директоров Компании одобрил решение о размещении/реализации 119.000 простых акций, включая ранее выкупленные акции в количестве 13.329 штук.

21 декабря 2020 года Компания и ТОО «Bolashaq Trade Group» заключили сделку по продаже простых акций Компаний в количестве 5.683 простых акций по цене 13.918,67 тенге за одну акцию. Активы, полученные в результате продажи акций, были представлены денежными средствами на общую сумму 79.100 тысяч тенге.

15 декабря 2020 года Компания и МОЕХ заключили сделку по продаже простых акций Компаний в количестве 95.175 штук и ранее выкупленных акций в количестве 13.329 штук по цене 13.918,67 тенге за одну акцию, в рамках реализации ранее подписанного сторонами Соглашения о стратегическом сотрудничестве от 10 октября 2018 года. Активы, полученные в результате продажи акций, были представлены денежными средствами на общую сумму 1.510.231 тысяча тенге.

12 декабря 2018 года Совет директоров Компании одобрил решение о размещении 32.360 простых акций.

21 января 2019 года Компания и МОЕХ заключили сделку по продаже простых акций Компании в количестве 32.360 штук по цене 9.132,22 тенге за акцию, в рамках реализации ранее подписанного сторонами Соглашения о стратегическом сотрудничестве от 10 октября 2018 года.

Характер и назначение прочих резервов*Резерв переоценки основных средств*

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

Резерв справедливой стоимости

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

Резервный фонд

Резервный фонд формируется в соответствии с требованиями Закона Республики Казахстан «О рынке ценных бумаг» для покрытия возможного дефолта участников рынка. На заседании Совета директоров Компании от 30 апреля 2020 года, было принято решение увеличить резервный фонд на 1.420.000 тысяч тенге.

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

21. Уставный капитал (продолжение)*Движение по статьям прочих резервов*

Ниже представлено движение по статьям прочих резервов:

	<i>Резерв справедливой стоимости</i>	<i>Резерв переоценки основных средств</i>	<i>Резервный фонд</i>
На 1 января 2019 года	57	179.893	1.750.000
Чистая величина изменения справедливой стоимости долговых инструментов, оцениваемых по ССПСА	(44)	–	–
Амортизация резерва переоценки, за вычетом налогов	–	(403)	–
На 31 декабря 2019 года	13	179.490	1.750.000
Чистая величина изменения справедливой стоимости долевых инструментов, оцениваемых по ССПСА	(13)	–	–
Переоценка основных средств	–	(72.216)	–
Налоговый эффект от переоценки основных средств	–	(6.038)	–
Амортизация резерва переоценки, за вычетом налогов	–	(403)	–
Увеличение резервного фонда	–	–	1.420.000
На 31 декабря 2020 года	–	100.833	3.170.000

22. Договорные и условные обязательства**Операционная среда**

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

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

В связи с текущей ситуацией с пандемией COVID-19, остается неопределенность относительно дальнейшего развития пандемии и ее продолжительности, а также степени возможного восстановления экономики в ближайшем будущем. Правительство продолжает принимать различные меры, и их влияние продолжает развиваться. Поэтому руководство Компании осуществляет непрерывную оценку возросших рисков, а также последствий пандемии и предпринимаемых правительством мер.

Налогообложение

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

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

*(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)***22. Договорные и условные обязательства (продолжение)****Судебные разбирательства**

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

Договорные и условные обязательства

На 31 декабря договорные и условные обязательства Компании включали в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2020 года</i>	<i>31 декабря 2019 года</i>
Договорные и условные обязательства		
Обязательства по капитальным затратам	77.873	1.164.644

10 октября 2018 года Компания и MOEX подписали Соглашение о стратегическом сотрудничестве. Согласно соглашению Компания приобретает права использования программного обеспечения MOEX (для обслуживания операций на биржевых рынках KASE), оказание MOEX услуг стратегического консалтинга для KASE.

23. Политика управления рисками**Введение**

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

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

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

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

Далее приводится описание в отношении основных рисков Биржи.

Структура управления рисками

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

Совет директоров

Совет директоров несет ответственность за разработку стратегии управления рисками, утверждение принципов концепции политики и лимитов по видам рисков. Дополнительно Совет директоров ответственен за существенные вопросы управления рисками, контролирует выполнение соответствующих решений, принятых в отношении рисков, и осуществляет контроль за ними.

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

23. Политика управления рисками (продолжение)

Введение (продолжение)

Правление

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

Комитет по рыночным рискам

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

Инвестиционный комитет

Коллегиальный орган Биржи, состав которого утверждается Правлением. Основными функциями Инвестиционного комитета являются принятие инвестиционных решений по совершению сделок с финансовыми инструментами за счет активов Биржи и обеспечение минимизации уровня финансовых рисков, связанных с инвестированием.

Снижение риска

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

Чрезмерные концентрации риска

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

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

Кредитный риск

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

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

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

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

23. Политика управления рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Операции с центральным контрагентом

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

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

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

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

Производные финансовые инструменты

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

Обесценение

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

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

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

*(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)***23. Политика управления рисками (продолжение)****Кредитный риск (продолжение)***Обесценение (продолжение)*

В случае других долговых финансовых активов ОКУ рассчитываются за 12 месяцев. Однако в случае значительного увеличения кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания оценочный резерв под убытки оценивается в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок.

Определение дефолта

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

Казначейские и межбанковские отношения

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

Компания использует следующие уровни кредитного рейтинга:

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

Максимальная подверженность кредитному риску

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

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

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

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

Далее представлена классификация финансовых активов Биржи по кредитным рейтингам.

	<i>AA</i>	<i>AA-/A+</i>	<i>BBB</i>	<i>BBB-</i>	<i><BBB-</i>	<i>Кредитный рейтинг не присвоен</i>	<i>Итого</i>
31 декабря 2020 года							
Денежные средства и их эквиваленты, за исключением наличных средств	21.395.407	6.036.923	1.172	5.661.874	1.115	13.693.519	46.790.010
Средства в кредитных организациях	–	–	–	1.296.477	–	–	1.296.477
Инвестиционные ценные бумаги	–	–	–	29.142.517	–	–	29.142.517
Прочие финансовые активы	–	–	–	–	–	303.450	303.450
Итого	21.395.407	6.036.923	1.172	36.100.868	1.115	13.996.969	77.532.454
31 декабря 2019 года							
Денежные средства и их эквиваленты, за исключением наличных средств	7.261.434	808.207	22	10.076.654	162	2.096.921	20.243.400
Средства в кредитных организациях	–	–	–	1.377.794	–	–	1.377.794
Договоры обратного «репо»	–	–	–	1.953.000	–	–	1.953.000
Инвестиционные ценные бумаги	–	–	–	18.744.851	25.621	–	18.770.472
Прочие финансовые активы	–	–	–	–	–	91.929	91.929
Итого	7.261.434	808.207	22	32.152.299	25.783	2.188.850	42.436.595

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Компания не сможет выполнить свои обязательства по выплатам при наступлении срока их погашения в обычных или непредвиденных условиях. С целью ограничения этого риска руководство обеспечило доступность различных источников финансирования в дополнение к существующей минимальной сумме банковских вкладов. Руководство также осуществляет управление активами, учитывая ликвидность, и ежедневный мониторинг будущих денежных потоков и ликвидности. Этот процесс включает в себя оценку ожидаемых денежных потоков и наличие высококачественного обеспечения, которое может быть использовано для получения дополнительного финансирования в случае необходимости.

Управление риском ликвидности

В рамках управления риском ликвидности при осуществлении функций центрального контрагента, Биржа использует следующие инструменты: овердрафт на валютном рынке по корреспондентскому счету в Национальном Банке Республике Казахстан, операции прямого РЕПО и адресные операции с иностранной валютой, условно называемые краткосрочный валютный своп.

Временно свободные собственные активы Биржи размещались на вкладах в банках второго уровня сроком не более двух лет. Перечень банков второго уровня, в которых могли быть размещены вклады Биржи, регулярно пересматривался и утверждался Инвестиционным комитетом Биржи.

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

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

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

Согласно политике Биржи, средства участников торгов не размещаются в какие-либо инструменты, а находятся на корреспондентских счетах Биржи. Риск ликвидности, возникающий в ходе проведения биржевых торгов на валютном рынке, минимизируется посредством исполнения Биржей платежей в оплату нетто-требований участников торгов по принципу «поставка-против-платежа», при котором деньги участнику торгов, нарушившему регламент расчетов, не переводятся, а остаются на корреспондентских счетах Биржи. Кроме того, в целях минимизации риска неисполнения обязательств по срочным сделкам участниками срочного рынка сформированы гарантийные фонды, а Биржей – резервный фонд, размеры которых рассчитываются по внутренним методикам.

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Компании на 31 декабря в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению.

31 декабря 2020 года	<i>От 1</i>						<i>Итого</i>
	<i>Менее 1</i>	<i>От 1 до 3</i>	<i>От 3 до 12</i>	<i>От 1</i>	<i>Более</i>	<i>Без срока</i>	
	<i>месяцев</i>	<i>месяцев</i>	<i>месяцев</i>	<i>года</i>	<i>5 лет</i>	<i>погашения</i>	
Финансовые обязательства							
Средства клиринговых участников	64.690.851	–	–	–	–	–	64.690.851
Прочие финансовые обязательства	12.109	–	2.203	–	–	–	14.312
Итого финансовых обязательств	64.702.960	–	2.203	–	–	–	64.705.163

31 декабря 2019 года	<i>От 1</i>						<i>Итого</i>
	<i>Менее 1</i>	<i>От 1 до 3</i>	<i>От 3 до 12</i>	<i>От 1</i>	<i>Более</i>	<i>Без срока</i>	
	<i>месяцев</i>	<i>месяцев</i>	<i>месяцев</i>	<i>года</i>	<i>5 лет</i>	<i>погашения</i>	
Финансовые обязательства							
Средства клиринговых участников	32.857.039	–	–	–	–	–	32.857.039
Прочие финансовые обязательства	282.053	–	–	–	–	–	282.053
Итого финансовых обязательств	33.139.092	–	–	–	–	–	33.139.092

Рыночный риск

Рыночный риск – это риски возникновения убытков вследствие изменения рыночных параметров, включая изменения процентных ставок, курсов обмена иностранных валют, цен на финансовые инструменты, которым подвержена Биржа, а также вследствие низкой ликвидности рынка по причине издержек ликвидации позиций в том числе открытых позиций клиринговых участников по сделкам заключаемых в режимах с центральным контрагентом.

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

Валютный риск

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

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

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

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

<i>Валюта</i>	<i>2020 год</i>		<i>2019 год</i>	
	<i>Изменение валютного курса, в %</i>	<i>Влияние на прибыль до налогообложения</i>	<i>Изменение валютного курса, в %</i>	<i>Влияние на прибыль до налогообложения</i>
Доллар США	14% (11%)	41.887 (32.912)	12% (9%)	1.392 (1.044)
Евро	14% (11%)	(5) 4	12% (9%)	(2) 2

Операционный риск

Операционный риск – это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Биржа не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Биржа может управлять такими рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки. Мониторинг рисков осуществляет подразделение управления рисками. Для обеспечения непрерывности деятельности Биржи разработаны политики и процедуры обеспечения непрерывности и восстановления деятельности.

24. Оценка справедливой стоимости**Иерархия справедливой стоимости**

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

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

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

24. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

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

		<i>Оценка справедливой стоимости с использованием исходных данных</i>				<i>Справед- ливая стоимость</i>	<i>Непризна- ная прибыль/ (убыток)</i>
<i>31 декабря 2020 год</i>	<i>Дата оценки</i>	<i>Уровня 1</i>	<i>Уровня 2</i>	<i>Уровня 3</i>	<i>Итого</i>		
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости							
Долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	31 декабря 2020 года	–	–	21.053	21.053	21.053	–
Основные средства – земля, здания, транспортные средства	31 декабря 2020 года	–	–	1.069.075	1.069.075	1.069.075	–
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается							
Денежные средства и их эквиваленты	31 декабря 2020 года	5.384.369	41.405.807	–	46.790.176	46.790.176	–
Средства в кредитных организациях	31 декабря 2020 года	–	1.296.477	–	1.296.477	1.296.477	–
Инвестиционные ценные бумаги	31 декабря 2020 года	29.142.517	–	–	29.142.517	29.152.006	9.489
Прочие финансовые активы	31 декабря 2020 года	–	–	303.450	303.450	303.450	–
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается							
Средства клиринговых участников	31 декабря 2020 года	–	64.690.851	–	64.690.851	64.690.851	–
Прочие финансовые обязательства	31 декабря 2020 года	–	–	14.312	14.312	14.312	–
		<i>Оценка справедливой стоимости с использованием исходных данных</i>				<i>Справед- ливая стоимость</i>	<i>Непризна- ная прибыль/ (убыток)</i>
<i>31 декабря 2019 год</i>	<i>Дата оценки</i>	<i>Уровня 1</i>	<i>Уровня 2</i>	<i>Уровня 3</i>	<i>Итого</i>		
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости							
Долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	31 декабря 2019 года	–	–	21.053	21.053	21.053	–
Основные средства – земля, здания, транспортные средства	31 декабря 2019 года	–	–	1.177.199	1.177.199	1.177.199	–
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается							
Денежные средства и их эквиваленты	31 декабря 2019 года	9.700.219	10.543.344	–	20.243.563	20.243.563	–
Средства в кредитных организациях	31 декабря 2019 года	–	1.377.794	–	1.377.794	1.377.794	–
Договоры обратного «репо»	31 декабря 2019 года	–	1.953.000	–	1.953.000	1.953.000	–
Инвестиционные ценные бумаги	31 декабря 2019 года	18.744.845	25.627	–	18.770.472	18.770.386	(86)
Прочие финансовые активы	31 декабря 2019 года	–	–	91.929	91.929	91.929	–
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается							
Средства клиринговых участников	31 декабря 2019 года	–	32.857.039	–	32.857.039	32.857.039	–
Прочие финансовые обязательства	31 декабря 2019 года	–	–	282.053	282.053	282.053	–

*(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)***24. Оценка справедливой стоимости (продолжение)****Модели оценки и допущения**

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

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

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

Финансовые активы и финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости

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

Основные средства — здания

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

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

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

Основные средства — земля

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

Существенные ненаблюдаемые исходные данные и чувствительность нефинансовых инструментов уровня 3, оцениваемых по справедливой стоимости, к изменениям в ключевых допущениях

В следующей таблице представлена обобщенная информация о чувствительности оценок справедливой стоимости задний Компании, отнесенных к уровню 3 иерархии справедливой стоимости, к изменениям ненаблюдаемых исходных данных на 31 декабря 2020 года:

<i>Ненаблюдаемые исходные данные</i>	<i>Значение</i>	<i>Изменение в</i>	<i>Влияние на</i>
		<i>ненаблюдаемых</i>	<i>справедливую</i>
		<i>исходных данных</i>	<i>стоимость</i>
Ставка дисконтирования	15,72%	+1%	(32.601)
		-1%	37.029

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

25. Взаимозачет финансовых инструментов

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

	Чистый размер финансовых активов, представленны х в отдельном отчете о финансовом положении	Чистый размер финансовых обязательств, представленны х в отдельном отчете о финансовом положении	Связанные суммы, взаимозачет которых не отражен в отдельном отчете о финансовом положении		Чистая сумма
			Финансовые инстру- менты	Полученное денежное обеспечение	
<i>На 31 декабря 2020 года</i>					
Финансовые активы					
Финансовые активы центрального контрагента	1.425.047.691	-	(1.425.047.691)	-	-
Итого	1.425.047.691	-	(1.425.047.691)	-	-

Финансовые обязательства					
Финансовые обязательства центрального контрагента	-	(1.425.047.691)	1.425.047.691	-	-
Итого	-	(1.425.047.691)	1.425.047.691	-	-

	Чистый размер финансовых активов, представленны х в отдельном отчете о финансовом положении	Чистый размер финансовых обязательств, представленны х в отдельном отчете о финансовом положении	Связанные суммы, взаимозачет которых не отражен в отдельном отчете о финансовом положении		Чистая сумма
			Финансовые инстру- менты	Полученное денежное обеспечение	
<i>На 31 декабря 2020 года</i>					
Финансовые активы					
Договоры обратного «фрепо»	1.953.000	-	(1.953.000)	-	-
Финансовые активы центрального контрагента	26.283.673	-	(26.283.673)	-	-
Итого	28.236.673	-	(28.236.673)	-	-

Финансовые обязательства					
Финансовые обязательства центрального контрагента	-	(26.283.673)	26.283.673	-	-
Итого	-	(26.283.673)	26.283.673	-	-

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

26. Анализ сроков погашения активов и обязательств

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

	31 декабря 2020 года			31 декабря 2019 года		
	В течение одного года	Более одного года	Итого	В течение одного года	Более одного года	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	46.790.176	—	46.790.176	20.243.563	—	20.243.563
Средства в кредитных организациях	1.296.477	—	1.296.477	—	1.377.794	1.377.794
Договоры обратного «фрето»	—	—	—	1.953.000	—	1.953.000
Финансовые активы центрального контрагента	1.425.047.691	—	1.425.047.691	26.283.673	—	26.283.673
Инвестиционные ценные бумаги	29.142.517	—	29.142.517	18.770.472	—	18.770.472
Долевые ценные бумаги, оцененные по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	—	21.053	21.053	—	21.053	21.053
Инвестиции в дочерние организации	—	12.852	12.852	—	12.852	12.852
Активы, предназначенные для продажи	91.548	—	91.548	92.495	—	92.495
Активы по текущему корпоративному подоходному налогу	11.476	—	11.476	20.468	—	20.468
Основные средства	—	1.345.416	1.345.416	—	1.396.664	1.396.664
Нематериальные активы	—	1.016.864	1.016.864	—	720.136	720.136
Авансы выданные	11.290	650.606	661.896	4.034	—	4.034
Прочие активы	327.291	—	327.291	121.705	—	121.705
Итого	1.502.718.466	3.046.791	1.505.765.257	67.489.410	3.528.499	71.017.909
Средства клиринговых участников	64.690.851	—	64.690.851	32.857.039	—	32.857.039
Финансовые обязательства центрального контрагента	1.425.047.691	—	1.425.047.691	26.283.673	—	26.283.673
Обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу	—	131.773	131.773	—	74.087	74.087
Авансы полученные	31.071	—	31.071	48.348	—	48.348
Прочие обязательства	85.745	—	85.745	371.175	—	371.175
Итого	1.489.855.358	131.773	1.489.987.131	59.560.235	74.087	59.634.322
Чистая позиция	12.863.108	2.915.018	15.778.126	7.929.175	3.454.412	11.383.587

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

27. Операции со связанными сторонами

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

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

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

	31 декабря 2020 года			31 декабря 2019 года		
	Материнская организация	Прочие связанные стороны	Ключевой управленческий персонал	Материнская организация	Прочие связанные стороны	Ключевой управленческий персонал
Денежные средства и их эквиваленты	5.384.203	13.693.519	–	9.700.056	2.096.921	–
Инвестиционные ценные бумаги	28.723.307	–	–	18.744.845	–	–
Авансы выданные	–	650.606	–	–	–	–
Прочие активы	30.452	39.443	65	4.831	7.864	65
Средства клиринговых участников	–	3.561.366	–	–	442.863	–
Авансы полученные	–	1.505	–	–	4.664	–
Прочие обязательства	–	3.012	9.598	–	263.433	11.776

В отчете о совокупном доходе за годы, закончившиеся 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года, были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами.

	За год, закончившийся 31 декабря					
	2020 года			2019 года		
	Материнская организация	Прочие связанные стороны	Ключевой управленческий персонал	Материнская организация	Прочие связанные стороны	Ключевой управленческий персонал
Выручка от оказания услуг	313.574	444.784	–	179.925	192.178	–
Процентные доходы	1.992.200	–	–	1.332.794	–	–
Доход от дивидендов	–	3.941	–	–	5.149	–
Прочие доходы	–	–	–	–	161	–
Операционные расходы	–	(93.794)	–	(15)	(58.235)	–

Вознаграждение 13 членов ключевого управленческого персонала (2019 год: 13 членов ключевого управленческого персонала) представлено следующим образом.

	2020 год	2019 год
Вознаграждения членов исполнительного органа	232.904	115.194
Вознаграждения органа управления	52.772	53.564
Прочие должностные лица	12.116	11.408
Социальный налог	27.804	16.527
Итого	325.596	196.693