



АО «Казахстанская фондовая биржа»

Отдельная финансовая отчетность

за 2022 год

с аудиторским отчетом независимого аудитора



СОДЕРЖАНИЕ

**Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение
отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2022 года**

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. Описание деятельности	5
2. Основы подготовки финансовой отчетности	7
3. Основные положения учетной политики	9
4. Существенные учетные суждения и оценки	24
5. Комиссионные доходы	25
6. Процентные доходы	26
7. Операционные расходы	26
8. Налогообложение	27
9. Прибыль на акцию	28
10. Денежные средства и их эквиваленты	28
11. Средства в кредитных организациях и операции «обратное РЕПО»	29
12. Финансовые активы и обязательства центрального контрагента	29
13. Инвестиционные ценные бумаги	29
14. Долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	30
15. Инвестиции в ассоциированную компанию	30
16. Основные средства.....	31
17. Нематериальные активы.....	32
18. Авансы выданные	33
19. Прочие активы и обязательства	33
20. Средства клиринговых участников.....	33
21. Уставный капитал.....	34
22. Договорные и условные обязательства	35
23. Политика управления рисками.....	36
24. Оценка справедливой стоимости	42
25. Взаимозачет финансовых инструментов	45
26. Анализ сроков погашения активов и обязательств	46
27. Операции со связанными сторонами	47
28. События после отчетной даты.....	48



**Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение
отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2022 года**

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

Руководство АО «Казахстанская фондовая биржа» (далее – Компания, Биржа) несет ответственность за подготовку отдельной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Компании по состоянию на конец дня 31 декабря 2022 года, а также финансовые результаты ее деятельности, движение денег и изменения собственного капитала за год, закончившийся 31 декабря 2022 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 2022 года, была утверждена к выпуску руководством Компании 17 апреля 2023 года.


От имени руководства


Адамбергенов А.О.
Председатель Правления

17 апреля 2023 года

Алматы, Казахстан




Акымбекова С.У.
Главный бухгалтер

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



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

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

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

BDO Qazaqstan LLP
6 Gabdullin Street
Almaty, Kazakhstan
A15H4E3

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам и Совету директоров АО «Казахстанская фондовая биржа»

Заключение по результатам аудита

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой отдельной финансовой отчетности АО «Казахстанская фондовая биржа» (далее – Компания), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на конец дня 31 декабря 2022 года, отчета о совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денег за год, закончившийся на указанную дату, а также краткого описания основных положений учетной политики и прочих пояснительных примечаний.

По нашему мнению, прилагаемая отдельная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно представляет финансовое положение Компании на конец дня 31 декабря 2022 года, а также финансовые результаты ее деятельности и движение денег за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Основание для выражения мнения

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

Прочая информация

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

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

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



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

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит отдельной финансовой отчетности

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

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

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

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

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

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

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

Аудитор



Р.К. Таипова
Квалифицированный аудитор Республики
Казахстан
Квалификационное свидетельство аудитора
№ МФ - 0000497
выдано Квалификационной комиссией
Палаты аудиторов
по аттестации кандидатов в аудиторы
Республики Казахстан 18 января 2000 года

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

Р. Рахимбаев
Директор ТОО «BDO Qazaqstan»

17 апреля 2023 года





ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

за год, закончившийся 31 декабря 2022 года

(в тысячах казахстанских тенге)

	Прим.	2022 год	2021 год
Комиссионные доходы	5	5.682.437	4.188.017
Процентные доходы	6	6.417.788	3.067.027
Расходы по кредитным убыткам		(282.753)	(121.157)
Чистые прибыли/(убытки) по операциям с иностранной валютой		22.606	6.220
Доход от дивидендов		8.323	13.977
Прочие доходы		3.814	10.943
Доход от инвестиций, учитываемых по методу долевого участия		34.546	621
Операционные доходы		11.886.761	7.165.648
Операционные расходы	7	(3.938.533)	(2.865.416)
Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу		7.948.228	4.300.232
Расходы по корпоративному подоходному налогу	8	(1.127.546)	(385.019)
Прибыль за год		6.820.682	3.915.213
Прочий совокупный доход			
<i>Прочий совокупный доход, не подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</i>			
Переоценка основных средств за вычетом налога	16	101.698	-
Прочий совокупный доход за год за вычетом налогов		101.698	-
Итого совокупный доход за год		6.922.380	3.915.213
Прибыль в расчете на одну акцию			
Базовая и разводненная (в тенге)	9	6.343,46	3.641,28

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


 Адамбергенов А.О.
 Председатель Правления
 17 апреля 2023 года
 Алматы, Казахстан




 Акымбекова С.У.
 Главный бухгалтер

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

за год, закончившийся 31 декабря 2022 года

(в тысячах казахстанских тенге)

	Прим.	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	10	267.828.608	64.426.157
Операции «обратное РЕПО»	11	35.551.435	4.214.269
Финансовые активы центрального контрагента	12	11.769.454.576	4.245.575.870
Инвестиционные ценные бумаги	13	31.889.236	34.379.343
Долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	14	21.053	21.053
Инвестиции в дочерние организации	1	164.057	12.852
Инвестиции в ассоциированную компанию	15	125.083	90.537
Активы по текущему корпоративному подоходному налогу		117.314	78.295
Основные средства	16	1.738.661	1.407.315
Нематериальные активы	17	1.616.085	1.293.999
Авансы выданные	18	362.003	574.519
Прочие активы	19	815.098	461.090
Итого активы		12.109.683.209	4.352.535.299
Обязательства			
Средства клиринговых участников	20	312.809.343	86.830.269
Финансовые обязательства центрального контрагента	12	11.769.454.576	4.245.575.870
Обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу	8	345.302	191.506
Авансы полученные		88.579	50.423
Прочие обязательства	19	371.320	195.522
Итого обязательства		12.083.069.120	4.332.843.590
Капитал			
Уставный капитал	21	4.189.030	4.189.030
Резерв переоценки основных средств	21	183.658	90.986
Резервный фонд	21	3.170.000	3.170.000
Нераспределенная прибыль		19.071.401	12.241.693
Итого капитал		26.614.089	19.691.709
Итого обязательства и капитал		12.109.683.209	4.352.535.299

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



Адамберген А.Ө.
Председатель Правления
 17 апреля 2023 года
 Алматы, Казахстан





Акymbекoвa С.У.
Главный бухгалтер



ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

за год, закончившийся 31 декабря 2022 года

(в тысячах казахстанских тенге)

	Прим.	Уставный капитал	Собственные выкупленные акции	Резерв справедливой стоимости	Резерв переоценки основных средств	Резервы фонда	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
1 января 2019 года		4.189.030	-	-	100.833	3.170.000	8.318.263	15.778.126
Прибыль за год		-	-	-	-	-	3.915.213	3.915.213
Итого совокупный доход за год		-	-	-	-	-	3.915.213	3.915.213
Амортизация резерва переоценки	21	-	-	-	(9.847)	-	9.847	-
Уменьшение резервного фонда	21	-	-	-	-	-	(1.630)	(1.630)
31 декабря 2021 года		4.189.030	-	-	90.986	3.170.000	12.241.693	19.691.709
Прибыль за год		-	-	-	-	-	6.820.682	6.820.682
Итого совокупный доход за год		-	-	-	-	-	6.820.682	6.820.682
Переоценка основных средств					101.698			101.698
Амортизация резерва переоценки	21	-	-	-	(9.026)	-	9.026	-
31 декабря 2022 года		4.189.030	-	-	183.658	3.170.000	19.071.401	26.614.089

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



Алдамберген А.Ө.
Председатель Правления

17 апреля 2023 года

Алматы, Казахстан




Акымбекова С.У.
Главный бухгалтер



ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

за год, закончившийся 31 декабря 2022 года

(в тысячах казахстанских тенге)

	Прим.	2022 год	2021 год
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу		7.948.228	4.300.232
Корректировки для сверки прибыли до расходов по корпоративному подоходному налогу с чистыми денежными потоками:			
Расходы по кредитным убыткам		282.753	121.157
Расход по отсроченному налогу		131.307	59.733
Доходы по дивидендам		(8.323)	(13.977)
Начисленные процентные доходы		(6.417.788)	(3.067.027)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	7	419.788	315.357
Доход от участия в ассоциированной компании		(34.546)	(621)
Изменения в операционных активах и обязательствах			
<i>Чистое уменьшение/ (увеличение) операционных активов</i>		31.337.166	4.214.269
Операции «обратное РЕПО»		-	1.296.476
Средства в кредитных организациях		212.516	87.377
Авансы выданные		(393.025)	(200.616)
Прочие активы			
<i>Чистое увеличение/ (уменьшение) операционных обязательств</i>		190.422.317	17.555.900
Средства клиринговых участников		38.155	19.352
Авансы полученные		175.800	109.777
Прочие обязательства		275.764	351.308
Проценты полученные		(1.033.083)	(380.074)
Уплаченный корпоративный подоходный налог			
Чистое поступление/ (расходование) денежных средств по операционной деятельности		223.357.029	24.768.623
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств	16	(376.189)	(174.621)
Приобретение нематериальных активов	17	(214.539)	(426.697)
Капитализируемые затраты в состав нематериальных активов	17	(82.880)	(53.073)
Инвестиции в дочерние организации		(151.205)	-
Приобретение инвестиционных ценных бумаг за вычетом поступления от погашения инвестиционных ценных бумаг		(23.092.103)	(8.074.028)
Дивиденды полученные		8.323	13.977
Чистое расходование денежных средств по инвестиционной деятельности		(23.908.594)	(8.714.442)
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		4.239.160	1.658.731
Влияние ожидаемых кредитных убытков на денежные средства и их эквиваленты	10	(285.146)	(76.931)
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов		203.402.449	17.635.981
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		64.426.159	46.790.176
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	10	267.828.608	64.426.157

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

Алламбергел А.Ө.
Председатель Правления

17 апреля 2023 года

Алматы, Казахстан



Акылбекова С.У.
Главный бухгалтер

Примечания на страницах с 5-48 являются неотъемлемой частью настоящей отдельной финансовой отчетности



(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

1. Описание деятельности

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

В настоящее время Компания действует на основании свидетельства о государственной перерегистрации юридического лица № 1952-1910-01-АО от 07 января 2004 года, выданного Управлением юстиции Бостандыкского района Департамента юстиции г. Алматы.

Деятельность Компании на рынке ценных бумаг осуществляется на основании следующих лицензий:

- 1) лицензия на осуществление деятельности на рынке ценных бумаг от 19 июля 2012 года № 4.2.3/1, выданная Комитетом по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального Банка Республики Казахстан. Лицензия дает право на осуществление следующих видов деятельности на рынке ценных бумаг:
 - деятельность по организации торговли ценными бумагами и иными финансовыми инструментами;
 - клиринговая деятельность по сделкам с финансовыми инструментами на рынке ценных бумаг;
- 2) лицензия на проведение банковских операций в национальной и иностранной валюте от 30 января 2020 года № 4.3.8, выданная Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка. Лицензия дает право на проведение следующих банковских операций:
 - открытие и ведение корреспондентских счетов банков и организаций, осуществляющих отдельные виды банковских операций;
 - переводные операции: выполнение поручений физических и юридических лиц по платежам и переводам денег;
 - открытие и ведение банковских счетов юридических лиц;
 - организация обменных операций с иностранной валютой, за исключением организации обменных операций с наличной иностранной валютой.

Юридический адрес Компании: Республика Казахстан, А15Е2У0, г. Алматы, ул. Байзакова, 280, Северная башня Многофункционального комплекса «Almaty Towers», 8-й этаж.

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

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

По состоянию на конец дней 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 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 2022 года, %</i>	<i>31 декабря 2021 года, %</i>
Акционеры		
РГУ Национальный Банк Республики Казахстан	46,99	46,99
Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС»	13,10	13,10
АО «Страховая компания «Коммеск-Өмир»	7,64	7,64
АО «Народный Банк Казахстана»	6,79	6,79
ТОО «Bolashaq Trade Group»		5,02
Шуатаева Роза Шарипбаевна	5,02	
Другие (владеющие по отдельности менее 5%)	20,46	20,46
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 (далее – НБРК).



(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

1. Описание деятельности (продолжение)

В течение годов, закончившихся 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года, крупным акционером Компании являлся НБРК.

Ниже представлена информация о дочерней организации по состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года:

Наименование	Страна ведения деятельности	Вид деятельности	31 декабря 2022 года		31 декабря 2021 года	
			Доля владения/ голосов, %	Вклад в уставный капитал	Доля владения/ голосов, %	Вклад в уставный капитал
АО «Клиринговый центр KASE»	Республика Казахстан	Прочая вспомогательная деятельность в сфере финансовых услуг, кроме страхования и пенсионного обеспечения	100	164.057	100	12.852
				<u>164.057</u>		<u>12.852</u>

21 июня 2022 года зарегистрировано АО «Клиринговый центр KASE» (далее – КАСС), которое создано путем реорганизации ТОО «eTrade.kz» в форме преобразования в акционерное общество. 19 октября 2022 года осуществлена государственная регистрация проспекта выпуска простых акций КАСС. 01 ноября 2022 года Компания стала владельцем 55 акций (100% простых акций) КАСС.

Ниже представлена информация об ассоциированной компании по состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года:

Наименование	Страна ведения деятельности	Вид деятельности	31 декабря 2022 года		31 декабря 2021 года	
			Доля владения/ голосов, %	Вклад в уставный капитал	Доля владения/ голосов, %	Вклад в уставный капитал
ТОО «РТРС»	Казахстан	Услуги по аренде	50	135.000	50	135.000
				<u>135.000</u>		<u>135.000</u>

В 2022 году итоговая прибыль ТОО «РТРС» составила 69.092 тысячи тенге (в 2021 году - итоговая прибыль 1.242 тысячи тенге). Балансовая стоимость инвестиции в ассоциированную компанию на 31 декабря 2022 года составила 125.083 тысячи тенге (на 31 декабря 2021 года – 90.537 тысяч тенге).

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)



2. Основы подготовки финансовой отчетности

Общая часть

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

Настоящая отдельная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением принципа, отмеченного в разделе «*Основные положения учетной политики*». Например, финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и основные средства (группы: здание, земля, транспортные средства), оценивались по справедливой стоимости. Настоящая отдельная финансовая отчетность была выпущена в дополнение к консолидированной финансовой отчетности Компании и ее дочерней организации. Консолидированная финансовая отчетность Компании была утверждена к выпуску руководством Компании 17 апреля 2023 года. Настоящая отдельная финансовая отчетность представлена в тысячах казахстанских тенге (далее – «тенге»), за исключением данных в расчете на одну акцию или если не указано иное. Настоящая отдельная финансовая отчетность подготовлена исходя из допущения, что Компания является действующей организацией и будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем непрерывно.

Влияние внешнеэкономических факторов

В 2022 году пандемия Covid-19 продолжала оказывать влияние на мировую экономику, а также цепочки поставок, однако согласно оценке руководства Компании, вытекающей из опыта работы в 2020 и 2021 годах, пандемия Covid-19 не оказала существенное влияние на ее деятельность.

В начале января 2022 года в Республике Казахстан начались протесты на фоне резкого повышения цен на сжиженный газ в связи с переходом на рыночный механизм ценообразования. Протесты начались в газодобывающем г. Жанаозене, но впоследствии перекинулись на г. Алматы и другие города. Участники протестов перешли от экономических требований к политическим, включившим отставку Правительства Республики Казахстан.

04-05 января в Алматы протесты перешли в массовые беспорядки, в том числе поджоги правительственных зданий и мародерство. В Казахстане было объявлено чрезвычайное положение. 06 января по запросу Президента Республики Казахстан была объявлена операция Организации Договора о коллективной безопасности (ОДКБ) в Казахстане, вследствие которой уже 07 января власти Казахстана сообщили о восстановлении порядка в стране.

В этих условиях работа Компании была организована таким образом, чтобы обеспечить участникам возможность торговли и расчетов 05 января 2022 года, при этом физическое присутствие сотрудников было минимизировано с целью обеспечения их безопасности. Также с учетом риска потери интернет-связи был совершен переход на резервный канал связи с АО «Центральный депозитарий ценных бумаг» (далее – ЦД), что позволило завершить клиринг и расчеты даже после отключения интернета. 06 января 2022 года Агентство Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка и НБРК совместным приказом приняли решение о временном приостановлении 06 января 2022 года деятельности всех субъектов финансового рынка, включая банки, брокерские организации, Биржу, ЦД и РГП «Казахстанский центр межбанковских расчетов».

В связи с чем, Биржей было принято решение о необходимости осуществления переноса даты исполнения обязательств/требований по всем сделкам фондового и валютного рынков с датой расчетов 06 января 2022 года на следующую дату расчетов 10 января 2022 года.

09 января 2022 года НБРК опубликовал информационное сообщение «О мерах по обеспечению стабильности финансовой системы», в котором указывалось о том, что в связи с нестабильной работой интернета и продолжающейся контртеррористической операцией в г. Алматы и других регионах восстановление работы финансовой системы будет осуществляться поэтапно, исходя из приоритетности и социальной значимости финансовых сервисов для населения и бизнеса. В связи с продолжающимся режимом чрезвычайного положения и сохраняющимися ограничениями комендантского часа, и сохраняющимся высоким уровнем террористической опасности с 10 по 21 января 2022 года на Бирже действовал сокращенный регламент проведения торгов на всех биржевых рынках.

24 февраля 2022 года Российская Федерация приступила к специальной военной операции в Украине. Указанное событие оказало существенное влияние на российский рынок.



(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Влияние внешнеэкономических факторов (продолжение)

На казахстанском рынке снижение индекса KASE 24 февраля превысило 5%, курс тенге к доллару снизился на 6,6% и составил на конце торгового дня 465,99 тенге за один доллар США.

С целью снижения давления на курс НБРК принял внеочередное решение по уровню базовой ставки, повысив ее с 10,25% до 13,5%. В условиях возросшего давления на финансовый рынок Казахстана НБРК и Правительство Республики Казахстан приступили к реализации плана совместных действий.

Военная операция привела к международным санкциям против Российской Федерации и отдельных юридических и физических лиц, направленным в том числе на частичную изоляцию страны от мировой экономики, ограничениям участия Российской Федерации в ряде международных организаций. В мировом масштабе вышеупомянутые санкции привели к сокращению международной торговли, сбоях в цепочках поставок, как следствие привели к резкому росту цен на продовольствие и энергоносители.

В условиях меняющейся геополитической обстановки и конъюнктуры международных биржевых рынков, повышения базовой ставки Биржа приняла меры, направленные на минимизацию потенциально возможных рисков. В соответствии с системой риск-менеджмента центрального контрагента, Биржа приняла необходимые меры для минимизации последствий включения ряда банков второго уровня в санкционные списки.

В связи с введением санкций в отношении российских компаний и их дочерних организаций, Биржей предпринят ряд мер по минимизации влияния данных санкций на ее деятельность и избежание риска применения вторичных санкций. В частности, было приостановлено корреспондентское обслуживание в ПАО «Сбербанк» (Российская Федерация) и завершение брокерского обслуживания в его казахстанской дочерней организации – Дочерний Банк АО «Сбербанк России». Биржей был заключен договор на оказание брокерских услуг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держания с АО «Дочерняя организация Народного Банка Казахстан «Halyk Finance», а также у Биржи имелся действующий договор на оказание брокерских услуг с АО «Halyk Global Markets».

Руководство Компании считает, что события, связанные с введением международных санкций в отношении Российской Федерации, не окажут влияния на непрерывность деятельности Компании. Руководство Компании следит как за текущими изменениями в экономической и политической ситуации на международной арене, так и за любыми санкционными рисками, и принимает меры необходимые для поддержания устойчивости и развития бизнеса Компании в ближайшем будущем.

Неопределенность оценок

В той мере, в которой была доступна информация по состоянию на 31 декабря 2022 года, Компания отразила пересмотренные оценки ожидаемых будущих денежных потоков при проведении оценки ОКУ, оценки справедливой стоимости финансовых инструментов.

Переклассификация

В 2021 году Компания прекратила классификацию актива, а именно: долю участия в уставном капитале ТОО «РТРС» как предназначенного для продажи, в связи с тем, что критерии, позволяющие признавать данный актив как предназначенный для продажи в соответствии с МСФО (IFRS 5), более не удовлетворялись. Руководством Компании было принято решение отказаться от намерения реализовывать данный актив, так как Руководство считает заключение сделки с ЦД в ближайшем будущем маловероятным событием.



(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики

Применение новых МСФО, интерпретации МСФО и поправки к МСФО

Принципы учета, принятые при подготовке настоящей отдельной финансовой отчетности, соответствуют принципам, применявшимся при подготовке отдельной финансовой отчетности Компании за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, за исключением принципов, которые установлены новыми МСФО и интерпретациями МСФО, вступившими в силу с 01 января 2022 года. Компания не применяла досрочно какие-либо другие МСФО, поправки и разъяснения к МСФО, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

Компания в 2022 году впервые применила перечисленные ниже поправки к МСФО, которые при этом не оказали влияния на ее отдельную финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IFRS) 3 – «Ссылки на «Концептуальные основы»

В результате поправок ссылки на прежнюю редакцию «Концептуальных основ» Совета по МСФО были заменены на ссылки на действующую редакцию «Концептуальных основ», выпущенных в марте 2018 года, без внесения значительных изменений в требования, содержащиеся в данном документе. В результате поправок было добавлено исключение из принципа признания в МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов», чтобы избежать возникновения потенциальных прибылей или убытков «2-го дня» для обязательств и условных обязательств, которые относились бы к сфере применения МСФО (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы» или Разъяснения КРМФО (IFRIC) 21 «Обязательные платежи», если бы они возникали в рамках отдельных операций. Согласно данному исключению вместо применения положений «Концептуальных основ» организации должны применять критерии МСФО (IAS) 37 или Разъяснения КРМФО (IFRIC) 21, чтобы определить, существует ли на дату приобретения обязанность. В результате поправок в текст МСФО (IFRS) 3 также был добавлен новый параграф, разъясняющий, что на дату приобретения признание условного актива не допускается.

Данные поправки не оказали влияния на отдельную финансовую отчетность Компании, поскольку в течение рассматриваемого периода не возникали условные активы, обязательства и условные обязательства, подпадающие под действие данных поправок.

Поправки к МСФО (IAS) 37 - «Обременительные контракты - затраты на выполнение договора, практическая иллюстрация учета контракта на строительство»

Согласно МСФО (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы», обременительным считается договор, по которому неизбежные затраты на исполнение обязательств превышают ожидаемые экономические выгоды.

Поправка определяет, какие затраты компания должна включать при оценке убыточности контракта. Так в прямые затраты на исполнение договора входят:

- 1) дополнительные затраты на исполнение такого договора (например, прямые затраты на оплату труда и материалов);
- 2) распределение прочих затрат, непосредственно относимых к исполнению договоров (например, распределение амортизационных отчислений по объекту основных средств, который используется для исполнения договора).

Так как ранее некоторые организации включали в затраты на исполнение договора только дополнительные затраты, применение поправки позволит признавать большой объем резервов под обременительные договоры.

Организация должна применять данные поправки к договорам, по которым она еще не выполнила все свои обязанности на дату начала годового отчетного периода, в котором она впервые применяет данные поправки (дата первоначального применения). Организация не может пересчитывать сравнительную информацию. Вместо этого организация должна признать суммарный эффект первоначального применения данных поправок в качестве корректировки вступительного сальдо нераспределенной прибыли или, если применимо, другого компонента собственного капитала на дату первоначального применения.

Данные поправки не оказали влияния на отдельную финансовую отчетность Компании.



(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

Поправки к МСФО (IFRS) 9 - «Финансовые инструменты»

В поправке к МСФО (IFRS) 9 говорится, какие платежи нужно включать в «10% тест» для прекращения признания финансовых обязательств.

В поправке поясняются суммы 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 определенным кредитором и заемщиком, включая комиссионное вознаграждение, выплаченное или полученное кредитором или заемщиком от имени другой стороны.

Данная поправка не оказала влияния на отдельную финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IAS) 16 - «Основные средства»

Согласно МСФО (IAS) 16, стоимость актива включает любые затраты на его доставку и подготовку к эксплуатации, включая расходы на проверку надлежащего функционирования актива.

Поправки запрещают вычитать из первоначальной стоимости основных средств суммы, полученные от продажи продукции, произведенной в период подготовки актива для использования по назначению. Вместо этого такие доходы от продаж и соответствующие затраты признаются в составе прибыли или убытка. Для оценки стоимости таких активов организация должна применять МСФО (IAS) 2 «Запасы», без учета амортизации, поскольку актив еще не готов к целевому использованию.

Данные поправки не оказали влияния на отдельную финансовую отчетность Компании, поскольку отсутствовали продажи изделий, произведенных такими объектами основных средств, которые стали доступными для использования на дату начала (или после нее) самого раннего из представленных в отдельной финансовой отчетности периода.

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

Поправки к МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» предусматривают ряд освобождений, которые применяются ко всем отношениям хеджирования, на которые реформа базовой процентной ставки оказывает непосредственное влияние. Реформа базовой процентной ставки оказывает влияние на отношения хеджирования, если в результате ее применения возникают неопределенности в отношении сроков возникновения и/или величины денежных потоков, основанных на базовой процентной ставке, по объекту хеджирования или по инструменту хеджирования.

Данные поправки не оказали влияния на отдельную финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IFRS) 1 – «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности»

Изменение в МСФО (IFRS) 1 касается дочерних предприятий, которые впервые применяют МСФО. Дочерней организации разрешат применять освобождение, если она начала применять МСФО позже материнской компании. Организации, которые применяют это освобождение, смогут оценивать накопленные курсовые разницы, показывая суммы, отраженные материнской организацией и накопленные с даты ее перехода на МСФО. Эта поправка также касается ассоциированных и совместных предприятий, которые пользуются тем же освобождением по МСФО (IFRS) 1. Согласно данной поправке, дочерняя организация, которая решает применить пункт D16(a) МСФО (IFRS) 1, вправе оценивать накопленные курсовые разницы с использованием сумм, отраженных в консолидированной финансовой отчетности материнской организации, исходя из даты перехода материнской организации на МСФО, если не было сделано никаких корректировок для целей консолидации и отражения результатов объединения бизнесов, в рамках которого материнская организация приобрела указанную дочернюю организацию.



(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

Поправка к МСФО (IAS) 41 – «Сельское хозяйство»

Данная поправка исключает требование в пункте 22 МСФО (IAS) 41 о том, что организации не включают в расчет денежные потоки, связанные с налогообложением, при оценке справедливой стоимости активов, относящихся к сфере применения МСФО (IAS) 41.

Данная поправка не оказала влияния на отдельную финансовую отчетность Компании, поскольку по состоянию на отчетную дату у Компании отсутствовали активы, относящиеся к сфере применения МСФО (IAS) 41.

Для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты, вступают в силу:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

Для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты, вступают в силу (продолжение):

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

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

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

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

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

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

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности», Практическим рекомендациям № 2 по МСФО «Формирование суждений о существенности» и МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки», опубликованные в феврале 2021 и применимые для отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты.

Данные поправки направлены на улучшение раскрытия информации об учетной политике и оказание помощи пользователям финансовой отчетности в проведении различия между изменениями в оценочных значениях и изменениями в учетной политике.



(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Оценка справедливой стоимости

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

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

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

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

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

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

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



(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства

Первоначальное признание

Дата признания

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

Первоначальная оценка

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

Категории оценки финансовых активов и обязательств

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

- амортизированной стоимости;
- ССПСА;
- ССПУ.

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

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

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

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

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

Более подробно данные условия рассматриваются ниже.



(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Оценка бизнес-модели

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Долевые инструменты, оцениваемые по ССПСА

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



(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Долевые инструменты, оцениваемые по ССПСА (продолжение)

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

Реклассификация финансовых активов и обязательств

Компания не реклассифицирует финансовые активы после их первоначального признания, кроме исключительных случаев, когда Компания изменяет бизнес-модель управления финансовыми активами. Финансовые обязательства никогда не реклассифицируются. В 2022 году Компания не реклассифицировала финансовые активы и обязательства.]

Денежные средства и их эквиваленты

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

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

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

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

Производные финансовые инструменты

В ходе своей обычной деятельности Компания использует различные производные финансовые инструменты (включая фьючерсы, форварды, свопы и опционы) на валютных рынках и рынках капитала. Эти финансовые инструменты 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 2022 года и 31 декабря 2021 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 не передав и не сохранив за собой практически все риски и выгоды, связанные с ним, а также не передав контроль над активом, такой актив отражается в учете в пределах продолжающегося участия Компании в этом активе. Продолжение участия в активе, имеющее форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений первоначальной балансовой стоимости актива и максимального размера возмещения, которое может быть предъявлено к оплате Компании. Если продолжающееся участие в активе принимает форму выпущенного и/или купленного опциона (включая опцион, расчеты по которому производятся денежными средствами, или аналогичный инструмент) на передаваемый актив, размер продолжающегося участия Компании – это стоимость передаваемого актива, который Компания может выкупить, за исключением случая выпущенного пут-опциона (включая опцион, расчеты по которому производятся денежными средствами, или аналогичный инструмент) по активу, оцениваемому по справедливой стоимости. В этом случае размер продолжающегося участия Компании определяется как наименьшая из двух величин: справедливой стоимости передаваемого актива и цены исполнения опциона.



(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов и обязательств (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Списание

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

Финансовые обязательства

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

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

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



(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, отраженному в резерве по переоценке основных средств.

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

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

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

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

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

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 2022 году</u>
Внутренне разрабатываемое программное обеспечение	3-9
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.

Инвестиции в дочерние организации

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

Инвестиции в ассоциированные компании

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

Средства клиринговых участников

Большую часть средств клиринговых участников, составляют деньги 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 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 ЦД, 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 предусмотрен 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 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 Компании к исполнению является заключение соглашения при покупке акций или других ценных бумаг, либо покупка или продажа бизнесов, признаются после завершения такой операции. Комиссионные (или часть комиссионных), связанные с определенными обязанностями к исполнению, признаются после выполнения соответствующих критериев. Если договор предусматривает переменное возмещение, комиссионные доходы признаются только в той степени, в которой в высшей степени вероятно, что при последующем разрешении неопределенности, присущей переменному возмещению, не произойдет значительного уменьшения суммы, признанной накопительным итогом выручки.

Дивидендный доход

Выручка признается, когда установлено право Компании на получение платежа.

Пересчет иностранных валют

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



(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Пересчет иностранных валют (продолжение)

Разница между договорным обменным курсом по операции в иностранной валюте и официальным курсом на дату такой операции включается в состав прибыли за вычетом убытков по операциям в иностранной валюте. На 31 декабря 2022 и 2021 годов официальные курсы составляли:

	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
KZT/USD	462,62	431,8
KZT/EUR	492,86	489,1
KZT/RUR	6,43	5,76
KZT/GBP	556,57	583,32

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.

Оценка ожидаемых кредитных убытков

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

Обесценение основных средств и нематериальных активов

На конец каждого отчетного периода Компания проверяет балансовую стоимость своих основных средств и нематериальных активов на предмет выявления признаков обесценения таких активов. На основе анализа внутренних и внешних факторов руководство устанавливает наличие признаков возможного обесценения на отчетную дату.

В случае наличия признаков обесценения Компания оценивает возмещаемую стоимость. Возмещаемая стоимость определяется как наибольшая из справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу и ценности использования. Определение возмещаемой стоимости генерирующей единицы предполагает использование оценок руководства. Методы, использованные для определения стоимости использования, включают в том числе методы дисконтированного потока денежных средств. Эти оценки, включая используемые методологии, могут оказать существенное влияние на справедливую стоимость и, в конечном счете, на сумму любого обесценения нефинансовых активов или его восстановления в будущие периоды.

В 2022 году Компания провела переоценку основных средств с привлечением независимого оценщика. По итогам данной переоценки балансовая стоимость основных средств была доведена до справедливой стоимости (Примечание 16). По результатам анализа внешних и внутренних индикаторов по состоянию на 31 декабря 2022 года Компания не обнаружила признаков обесценения основных средств и нематериальных активов.



(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

4. Существенные учетные суждения и оценки (продолжение)

Судебные разбирательства

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

5. Комиссионные доходы

Комиссионные доходы включают в себя следующие позиции:

	2022 год	2021 год
Комиссии за проведение операции	2.094.270	1.524.037
Листинговые сборы	785.374	837.673
Клиринговые сборы	2.115.913	1.168.984
Членские сборы	309.976	339.685
Доходы от оказания информационных услуг	218.873	208.022
Доходы от оказания услуг удаленного доступа	158.031	109.616
Выручка от оказания услуг	5.682.437	4.188.017

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 2022 года и 31 декабря 2021 года, составила:

	2022 год	2021 год
Комиссионные доходы	5.305.533	3.870.379
Прочая выручка по договорам с клиентами	376.904	317.638
Итого выручка по договорам с клиентами	5.682.437	4.188.017

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

	2022 год	2021 год
Активы по договору (представлены в составе прочих активов)	684.864	414.613
Обязательства по договору (представлены в качестве авансов полученных)	88.578	50.423



(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

5. Комиссионные доходы (продолжение)

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

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

6. Процентные доходы

	2022 год	2021 год
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Инвестиционные ценные бумаги	3.103.289	2.706.523
Договоры «обратного РЕПО»	2.656.353	275.757
Средства в кредитных организациях		64.675
Эквиваленты денежных средств	658.146	20.072
Итого процентного дохода по финансовым активам	6.417.788	3.067.027

7. Операционные расходы

	2022 год	2021 год
Расходы на персонал	2.268.879	1.720.396
Износ и амортизация (Примечания 16, 17)	419.788	315.357
Социальный налог	152.117	161.014
Налоги, кроме налога на прибыль	238.376	139.718
Техническое обслуживание основных средств и нематериальных активов	230.373	149.290
Банковские услуги	31.564	7.328
Коммуникации и обслуживание SWIFT	48.057	36.362
Информационные услуги	38.669	17.670
Расходы на развитие бизнеса	117.175	49.757
Членские взносы	23.104	20.698
Профессиональные услуги	164.572	45.699
Операционная аренда	36.146	24.175
Обучение персонала	23.422	27.836
Командировочные расходы	47.184	13.091
Страховые выплаты	1.169	11.347
Расходы на почтовые и курьерские услуги	1.105	1.846
Прочие расходы	96.833	123.832
Итого операционных расходов	3.938.533	2.865.416



(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

8. Налогообложение

Расход по корпоративному подоходному налогу состоит из следующих статей:

	2022 год	2021 год
Начисление корпоративного подоходного налога – текущая часть	999.668	300.597
Корректировка корпоративного подоходного налога прошлых лет	(3.429)	24.689
Начисление отложенного налога – возникновение и уменьшение временных разниц	153.796	59.733
За вычетом отложенного налога, признанного в составе прочего совокупного дохода (переоценка основных средств)	(22.489)	–
Расход по корпоративному подоходному налогу	1.127.546	385.019

Доход Компании облагается налогом только в Республике Казахстан. В соответствии с налоговым законодательством применимая ставка корпоративного подоходного налога в 2022 и 2021 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.

	2022 год	2021 год
Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу	7.948.228	4.300.232
Нормативная ставка налога	20%	20%
Налог, рассчитанный по нормативной ставке	1.589.646	860.046
Корректировка корпоративного подоходного налога прошлых лет	(3.429)	24.689
<i>Доход, не подлежащий налогообложению:</i>		
Необлагаемый процентный доход по государственным ценным бумагам и прочим ценным бумагам	(548.244)	(541.305)
Прочий необлагаемый доход	(1.665)	(2.795)
<i>Расходы, не подлежащие вычету:</i>		
Расходы по кредитным убыткам	56.555	24.232
Членские взносы	97	3.681
Общие и административные расходы	19.506	6.683
Прочее	15.080	9.788
Расход по корпоративному подоходному налогу	1.127.546	385.019

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 2020 года	В составе прибыли или убытка	В составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2021 года	В составе прибыли или убытка	В составе прочего совокупного дохода
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц						
Начисления по неиспользованным отпускам	12.690	1.533	–	14.223	555	–
Прочее	–	–	–	–	(6.909)	–
Отложенный налоговый актив	12.690	1.533	–	14.223	(6.354)	–
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц						
Основные средства и нематериальные активы	(144.463)	(61.266)	–	(205.729)	(124.953)	(22.489)
Отложенное налоговое обязательство	(144.463)	(61.266)	–	(205.729)	(124.953)	(22.489)
Итого обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу, нетто	(131.773)	(59.733)	–	(191.506)	(131.307)	(22.489)



(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:

	2022 год	2021 год
Чистая прибыль за год, приходящаяся на акционеров Компании	6.820.682	3.915.213
Средневзвешенное количество простых акций для целей определения базовой прибыли на акцию	1.075.231	1.075.231
Базовый и разводненный доход на акцию (тенге)	6.343,46	3.641,28

10. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Наличные средства в кассе	-	-
Корреспондентские счета в кредитных организациях	226.036.197	53.043.475
Корреспондентский счет в НБРК	42.177.783	11.482.909
За вычетом оценочного резерва под ОКУ	(385.372)	(100.227)
Денежные средства и их эквиваленты	267.828.608	64.426.157

Корреспондентские счета в банках включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
The Bank of New York Mellon	159.032.252	28.671.599
АО «Центральный депозитарий ценных бумаг»	59.609.332	22.668.612
Citibank N.A.	4.098.555	883.739
АО «Altyn Bank JSC»	68.705	349.499
JPMorgan Chase Bank, N.A.	1.431.129	462.028
Прочие кредитные организации	1.796.224	7.998
	226.036.197	53.043.475
За вычетом оценочного резерва под ОКУ	(385.372)	(100.227)
Корреспондентские счета в кредитных организациях	225.650.825	52.943.248

Остатки денежных средств и их эквивалентов не имеют признаков существенного увеличения кредитного риска или обесценения по состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года. Анализ изменений оценочных резервов под ОКУ за год приведен ниже:

	2022 год	2021 год
Оценочный резерв под ОКУ на 1 января	(100.227)	(23.296)
Чистое изменение резерва	(285.145)	(76.931)
На 31 декабря	(385.372)	(100.227)



(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

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

В 2022 году средства Компании в кредитных организациях не размещались.

Операции «обратное РЕПО» представлены следующим образом:

	<i>31 декабря 2022 года</i>	<i>31 декабря 2021 года</i>
В тенге	35.551.435	2.055.614
В долларах США	-	2.158.655
Итого операции «обратное РЕПО»	35.551.435	4.214.269

12. Финансовые активы и обязательства центрального контрагента

	<i>31 декабря 2022 года</i>	<i>31 декабря 2021 года</i>
Договоры «РЕПО» и «обратного РЕПО»	11.424.940.071	4.245.488.596
Валютные операции	344.514.505	87.274
Итого финансовые активы и обязательства центрального контрагента	11.769.454.576	4.245.575.870

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 2022 года</i>	<i>31 декабря 2021 года</i>
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Ноты Национального Банка Республики Казахстан	12.056.569	33.420.303
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан	19.647.548	1.000.479
Корпоративные облигации	-	-
Облигации международных организаций	232.441	
За вычетом оценочного резерва под ОКУ	(47.322)	(41.439)
Инвестиционные ценные бумаги	31.889.236	34.379.343



(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 ССПСД, включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2022 года		31 декабря 2021 года	
	Доля владения, %	Сумма	Доля владения, %	Сумма
АО «Центральный депозитарий ценных бумаг»	29,28	18.800	29,28	18.800
ЗАО «Кыргызская фондовая биржа»	9,07	2.253	7,05	2.253
Долевые ценные бумаги, оцениваемые по ССПСД	–	21.053	–	21.053

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

ЦД является некоммерческой организацией. Контролирующим акционером ЦД является НБРК, доля владения которого составляет 63,24%. Руководство Компании считает, что Компания не оказывает значительного влияния на деятельность ЦД.

15. Инвестиции в ассоциированную компанию

Инвестиции в ассоциированную компанию по состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов представлены следующим образом:

	31 декабря 2022 года		31 декабря 2021 года	
	Доля владения, %	Сумма	Доля владения, %	Сумма
ТОО «РТРС»	50	125.083	50	90.537

Более подробно информация представлена в Примечании 2.



(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

16. Основные средства

	<i>Здание</i>	<i>Земля</i>	<i>Машины и обору- дование</i>	<i>Транс- портные средства</i>	<i>Прочее</i>	<i>Итого</i>
Переоцененная стоимость						
31 декабря 2020 года	934.333	77.270	601.714	57.472	142.828	1.813.617
Поступления	–	–	169.292	1.454	3.875	174.621
Выбытие	–	–	(12.978)	–	–	(12.978)
31 декабря 2021 года	934.333	77.270	758.028	58.926	146.703	1.975.260
Поступления	–	–	332.286	–	40.402	372.688
Выбытие	–	–	–	–	(1.971)	(1.971)
Влияние переоценки	11.705	11.741	–	12.307	–	35.753
Переводы	–	–	390	–	(390)	–
31 декабря 2022 года	946.038	89.011	1.090.704	71.233	184.744	2.381.730
Накопленная амортизация						
31 декабря 2020 года	–	–	(356.074)	–	(112.127)	(468.201)
Начисленная амортизация	(26.074)	–	(59.061)	(17.778)	(9.809)	(112.722)
Выбытие	–	–	12.978	–	–	12.978
31 декабря 2021 года	(26.074)	–	(402.157)	(17.778)	(121.936)	(567.945)
Выбытие	–	–	–	–	12.494	12.494
Начисленная амортизация	(26.074)	–	(120.246)	(18.506)	(11.224)	(176.050)
Влияние переоценки	52.148	–	–	36.284	–	88.432
31 декабря 2022 года	–	–	(522.403)	–	(120.666)	(643.069)
Чистая балансовая стоимость						
На 31 декабря 2020 года	934.333	77.270	245.640	57.472	30.701	1.345.416
На 31 декабря 2021 года	908.259	77.270	355.871	41.148	24.767	1.407.315
На 31 декабря 2022 года	946.038	89.011	568.301	71.233	64.078	1.738.661

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 – 11 ноября 2022 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:

	<i>31 декабря 2022 года</i>			<i>31 декабря 2021 года</i>		
	<i>Земля</i>	<i>Здание</i>	<i>Транс- портные средства</i>	<i>Земля</i>	<i>Здание</i>	<i>Транс- портные средства</i>
Первоначальная стоимость	1.628	1.023.223	61.424	1.628	1.023.223	61.424
Накопленная амортизация	–	(155.615)	(48.500)	–	(130.035)	(39.286)
Чистая балансовая стоимость	1.628	867.608	12.924	1.628	893.188	22.138

По состоянию на 31 декабря 2022 года первоначальная стоимость полностью самортизированных основных средств составила 359.057 тысяч тенге (31 декабря 2021 года: 283.974 тысячи тенге).



(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

17. Нематериальные активы

Ниже представлено движение по статьям нематериальных активов:

	<i>Внутренне разрабаты- ваемое программное обеспечение</i>	<i>Прочее программное обеспечение и лицензии</i>	<i>Прочее</i>	<i>Незавершен- ное строи- тельство</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость					
31 декабря 2020 года	214.457	1.098.476	6.583	—	1.319.516
Поступления	—	397.878	—	28.819	426.697
Капитализация заработной платы и прочих затрат	53.073	—	—	—	53.073
Списание	—	13.056	—	(13.056)	—
31 декабря 2021 года	267.530	1.509.410	6.583	15.763	1.799.286
Поступления	—	460.445	26.782	8.207	495.434
Капитализация заработной платы и прочих затрат	82.879	—	—	—	82.879
Переводы	—	15.324	2.778	(18.102)	—
31 декабря 2022 года	350.409	1.985.179	36.143	5.868	2.377.599
Накопленная амортизация					
31 декабря 2020 года	(125.570)	(170.499)	(6.583)	—	(302.652)
Начисленная амортизация	(47.937)	(154.698)	—	—	(202.635)
Списание	—	—	—	—	—
31 декабря 2021 года	(173.507)	(325.197)	(6.583)	—	(505.287)
Начисленный износ	(42.787)	(211.482)	(1.958)	—	(256.227)
31 декабря 2022 года	(216.294)	(536.679)	(8.541)	—	(761.514)
Чистая балансовая стоимость					
На 31 декабря 2020 года	88.887	927.977	—	—	1.016.864
На 31 декабря 2021 года	94.023	1.184.213	—	15.763	1.293.999
На 31 декабря 2022 года	134.115	1.448.500	27.602	5.868	1.616.085

По состоянию на 31 декабря 2022 года первоначальная стоимость полностью самортизированных нематериальных активов составила 315.815 тысяч тенге (31 декабря 2021 года: 90.160 тысяч тенге).

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

**18. Авансы выданные**

По состоянию на 31 декабря 2022 года авансы выданные составили 362.003 тысячи, в том числе аванс, выданный АО «Московская Биржа ММВБ-РТС» (далее - МОЕХ) в размере 357.112 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 2022 года</i>	<i>31 декабря 2021 года</i>
Прочие финансовые активы		
Комиссионные вознаграждения к получению	271.018	162.063
Доход за услуги по клиринговым операциям	279.396	185.714
Доход от информационных услуг к получению	75.936	62.659
Листинговые вознаграждения к получению	50.110	17.800
Членские взносы к получению	5.926	6.414
Доходы от услуг удаленного доступа к получению	13.442	1.429
Штрафы и пени к получению	768	175
Итого прочие финансовые активы	696.596	436.254
За вычетом оценочного резерва под ОКУ	(11.734)	(21.641)
Итого прочие финансовые активы	684.862	414.613
Прочие нефинансовые активы		
Налоги, кроме корпоративного подоходного налога	20.624	21.212
Расходы будущих периодов	89.280	11.574
Товарно-материальные запасы	16.391	13.650
Авансы по отпускам	3.910	5
Прочее	31	36
Итого прочие нефинансовые активы	130.236	46.477
Итого прочих активов	815.098	461.090

Прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2022 года</i>	<i>31 декабря 2021 года</i>
Прочие финансовые обязательства		
Кредиторская задолженность	129.232	25.025
Дивиденды к выплате	2.203	2.203
Итого прочие финансовые обязательства	131.435	27.228
Прочие нефинансовые обязательства		
Начисления по неиспользованным отпускам	72.258	71.113
Обязательства по текущему налогу на прибыль	14.486	-
Налоги, кроме корпоративного подоходного налога	128.705	86.192
Прочее	24.436	10.989
Итого прочие нефинансовые обязательства	239.885	168.294
Итого прочих обязательств	371.320	195.522

20. Средства клиринговых участников

По состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 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 2022 года</i>	<i>31 декабря 2021 года</i>
Обеспечения по валютному и фондовому рынкам	308.443.419	85.698.345
Гарантийные взносы по валютному рынку	629.000	652.000
Гарантийные взносы по фондовому рынку	620.000	366.000
Гарантийные взносы по рынку деривативов	48.000	46.000
Обеспечение по рынку деривативов	3.068.924	67.924
Итого средств клиринговых участников	312.809.343	86.830.269



(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

20. Средства клиринговых участников (продолжение)

Средства были размещены следующими клиринговыми участниками:

	<i>31 декабря 2022 года</i>	<i>31 декабря 2021 года</i>
Казахстанские банки второго уровня	238.476.019	67.020.412
Прочие финансовые организации	61.186.074	19.272.597
Международный банковский расчетный и кредитный институт	13.147.250	537.260
Итого средств клиринговых участников	312.809.343	86.830.269

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 2021 года	1.075.231	–	1.075.231	4.189.030	–
31 декабря 2021 года	1.075.231	–	1.075.231	4.189.030	–
31 декабря 2022 года	1.075.231	–	1.075.231	4.189.030	–

По состоянию на 31 декабря 2022 года общее количество объявленных простых акций составляет 5.000.000 штук (31 декабря 2021 года: 5.000.000 штук), объявленные акции были размещены в количестве 1.075.231 штуки и полностью оплачены.

Характер и назначение прочих резервов*Резерв переоценки основных средств*

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

Резерв справедливой стоимости

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

Резервный фонд

Резервный фонд формируется в соответствии с требованиями Закона Республики Казахстан «О рынке ценных бумаг» для снижения рисков деятельности клиринговой организации (центрального контрагента). На заседании Совета директоров Компании от 30 апреля 2021 года было принято решение увеличить резервный фонд на 1.420.000 тысяч тенге. На заседании Совета директоров Компании от 24 декабря 2021 года (протокол заседания № 71) рассмотрена оценка достаточности клиринговых гарантийных и резервных фондов на 2022 год. Согласно результатам оценки достаточности клиринговых фондов на 2022 год установлено отсутствие потребности пополнения клиринговых резервных фондов фондового и валютного рынков, а также рынка деривативов. Учитывая изложенное по результатам указанной оценки Советом директоров принято решение о сохранении на 2022 год размеров резервных фондов на обслуживаемых Компанией биржевых рынках.

(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 2020 года		100.833	3.170.000
Чистая величина изменения справедливой стоимости долговых инструментов, оцениваемых по ССПСА		(9.847)	-
Амортизация резерва переоценки за вычетом налогов	-	90.986	3.170.000
На 31 декабря 2021 года			
Амортизация резерва переоценки за вычетом налогов	-	(9.026)	-
Увеличение резервного фонда	-	101.698	
На 31 декабря 2022 года	-	183.658	3.170.000

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

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

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

Налогообложение

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

Казахстанское законодательство и практика налогообложения находятся в состоянии непрерывного развития, и поэтому подвержены различному толкованию и частым изменениям, которые могут иметь обратную силу. В некоторых случаях, в целях определения налогооблагаемой базы, налоговое законодательство ссылается на положения МСФО, при этом толкование соответствующих положений МСФО казахстанскими налоговыми органами может отличаться от учетных политик, суждений и оценок, примененных руководством при подготовке данной отдельной финансовой отчетности, что может привести к возникновению дополнительных налоговых обязательств у 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.

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 рискованные события, а также порядок управления финансовыми и операционными рисками Биржи регламентируются соответствующими внутренними документами Биржи.

Далее приводится описание в отношении основных рисков Биржи.

Структура управления рисками

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

Совет директоров

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



(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 выполнять договорные обязательства. Концентрации риска отражают относительную чувствительность результатов деятельности Компании к изменениям в условиях, которые оказывают влияние на определенную отрасль или географический регион.

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

Кредитный риск

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

В 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 использовала матрицу оценочных резервов, опираясь на свой прошлый опыт возникновения кредитных убытков, скорректированный с учетом прогнозных факторов, специфичных для дебиторов 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:

Рейтинг внешнего международного рейтингового агентства (Fitch)	Описание уровня рейтинга	PD за весь срок
AA+ до AAA	Высокий рейтинг	0-2%
AA		
A+ до AA-		
A-		
BVB+	Стандартный рейтинг	2-14%
BVB		
BVB-		
BV+		
BV- до BV	Рейтинг ниже стандартного	14-100%
B- до B+		
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.

	AA	AA-/A+	BBB	BBB-	<BBB-	Кредитный рейтинг не присвоен	Итого
31 декабря 2022 года							
Денежные средства и их эквиваленты, за исключением наличных средств	158.912.580	5.526.216		103.389.812			267.828.608
Операции «обратное РЕПО»	–	–	–	35.551.435	–	–	35.551.435
Инвестиционные ценные бумаги	–	–	–	31.889.236	–	–	31.889.236
Прочие финансовые активы	–	–	–	–	–	684.862	684.862
Итого	158.912.580	5.526.216		170.830.483		684.862	335.954.141
31 декабря 2021 года							
Денежные средства и их эквиваленты, за исключением наличных средств	28.646.329	1.344.774	1.278	34.077.051	356.489	36	64.426.157
Операции «обратное РЕПО»	–	–	–	4.214.269	–	–	4.214.269
Инвестиционные ценные бумаги	–	–	–	34.379.343	–	–	34.379.343
Прочие финансовые активы	–	–	–	–	–	414.613	414.613
Итого	28.646.529	1.344.774	1.278	72.670.663	356.489	414.649	103.434.382

Риск ликвидности

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

Управление риском ликвидности

В рамках управления риском ликвидности при осуществлении функций центрального контрагента 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 в краткосрочные финансовые инструменты в соответствии с лимитами, установленными Политикой инвестирования активов (далее – Политика инвестирования). Политикой инвестирования также предусмотрена диверсификация объектов инвестирования, составляющих инвестиционный портфель, в целях исключения рисков потерь, возникающих в результате концентрации финансовых активов с одинаковым сроком погашения в инвестиционном портфеле Биржи.

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



(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

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

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

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

31 декабря 2022 года	От 1						Итого
	Менее 1 месяцев	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	года до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	
Финансовые обязательства							
Средства клиринговых участников	312.809.343	–	–	–	–	–	312.809.343
Прочие финансовые обязательства	129.232	–	2.203	–	–	–	131.435
Итого финансовых обязательств	312.938.575	–	2.203	–	–	–	312.940.778

31 декабря 2021 года	От 1 до 3		От 1		Без срока		Итого
	Менее 1 месяцев	месяц ев	От 3 до 12 месяцев	года до 5 лет	Более 5 лет	погаше ния	
Финансовые обязательства							
Средства клиринговых участников	86.830.269	–	–	–	–	–	86.830.269
Прочие финансовые обязательства	25.025	–	2.203	–	–	–	27.228
Итого финансовых обязательств	86.855.294	–	2.203	–	–	–	86.857.497

Рыночный риск

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

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

Валютный риск

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



(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

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.

Валюта	2022 год		2021 год	
	Изменение валютного курса, в %	Влияние на прибыль до налогообложения	Изменение валютного курса, в %	Влияние на прибыль до налогообложения
Доллар США	14% (-11%)	76.609 (60.193)	14% (-11%)	50.906 (39.998)
Евро	14% (-11%)	306 (-283)	14% (-11%)	(-10) 7

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.

31 декабря 2022 год	Дата оценки	Оценка справедливой стоимости с использованием исходных данных				Итого	Справед- ливая стоимость	Непризна- ная прибыль/ (убыток)
		Уровня 1	Уровня 2	Уровня 3				
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости								
Долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	31 декабря 2022 года	–	–	21.053	21.053	21.053	–	
Основные средства – земля, здания, транспортные средства	31 декабря 2022 года	–	–	1.106.282	1.106.282	1.106.282	–	
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается								
Денежные средства и их эквиваленты	31 декабря 2022 года	42.177.783	225.650.825	–	267.828.608	267.828.608	–	
Инвестиционные ценные бумаги	31 декабря 2022 года	31.889.236	–	–	31.889.236	31.916.099	26.863	
Операции «обратное РЕПО»	31 декабря 2022 года	–	35.551.435	–	35.551.435	35.551.435	–	
Прочие финансовые активы	31 декабря 2022 года	–	–	815.098	815.098	815.098	–	
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается								
Средства клиринговых участников	31 декабря 2022 года	–	312.809.343	–	312.809.343	312.809.343	–	
Прочие финансовые обязательства	31 декабря 2022 года	–	–	371.320	371.320	371.320	–	

31 декабря 2021 год	Дата оценки	Оценка справедливой стоимости с использованием исходных данных				Итого	Справед- ливая стоимость	Непризна- ная прибыль/ (убыток)
		Уровня 1	Уровня 2	Уровня 3				
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости								
Долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	31 декабря 2021 года	–	–	21.053	21.053	21.053	–	
Основные средства – земля, здания, транспортные средства	31 декабря 2021 года	–	–	1.026.677	1.026.677	1.026.677	–	
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается								
Денежные средства и их эквиваленты	31 декабря 2021 года	11.482.909	52.943.248	–	52.943.248	52.943.248	–	
Средства в кредитных организациях	31 декабря 2021 года	–	–	–	–	–	–	
Инвестиционные ценные бумаги	31 декабря 2021 года	34.379.343	–	–	34.379.343	34.430.667	51.324	
Операции «обратное РЕПО»	31 декабря 2021 года	–	4.214.269	–	4.214.269	4.214.269	–	
Прочие финансовые активы	31 декабря 2021 года	–	–	461.090	461.090	461.090	–	
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается								
Средства клиринговых участников	31 декабря 2021 года	–	86.830.269	–	86.830.269	86.830.269	–	
Прочие финансовые обязательства	31 декабря 2021 года	–	–	195.522	195.522	195.522	–	



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

Основные средства – здания

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

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

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

Основные средства – земля

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

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 зданий Компании, отнесенных к уровню 3 иерархии справедливой стоимости, к изменениям ненаблюдаемых исходных данных на 31 декабря 2022 года:

<i>Ненаблюдаемые исходные данные</i>	<i>Значение</i>	<i>Изменение в ненаблюдаемых исходных данных</i>	<i>Влияние на справедливую стоимость</i>
Ставка дисконтирования	26,22%	+1%	(52.219)
		-1%	59.312



(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, представленных в отдельном отчете о финансовом положении	Связанные суммы, взаимозачет которых не отражен в отдельном отчете о финансовом положении		Чистая сумма
			Финансовые инстру- менты	Полученное денежное обеспечение	
На 31 декабря 2022 года					
Финансовые активы					
Финансовые активы центрального контрагента	11.769.454.576	-	(11.769.454.576)	-	-
Итого	11.769.454.576	-	(11.769.454.576)	-	-

Финансовые обязательства					
Финансовые обязательства центрального контрагента	-	(11.769.454.576)	11.769.454.576	-	-
Итого	-	(11.769.454.576)	11.769.454.576	-	-

	Чистый размер финансовых активов, представленны х в отдельном отчете о финансовом положении	Чистый размер финансовых обязательств, представленных в отдельном отчете о финансовом положении	Связанные суммы, взаимозачет которых не отражен в отдельном отчете о финансовом положении		Чистая сумма
			Финансовые инстру- менты	Полученное денежное обеспечение	
На 31 декабря 2021 года					
Финансовые активы					
Финансовые активы центрального контрагента	4.245.575.870	-	(4.245.575.870)	-	-
Итого	4.245.575.870	-	(4.245.575.870)	-	-

Финансовые обязательства					
Финансовые обязательства центрального контрагента	-	(4.245.575.870)	4.245.575.870	-	-
Итого	-	(4.245.575.870)	4.245.575.870	-	-



(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 2022 года			31 декабря 2021 года		
	В течение одного года	Более одного года	Итого	В течение одного года	Более одного года	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	267.828.608	—	267.828.608	64.426.157	—	64.426.157
Средства в кредитных организациях	—	—	—	—	—	—
Операции «обратное РЕПО»	35.551.435	—	35.551.435	4.214.269	—	4.214.269
Финансовые активы центрального контрагента	11.769.454.576	—	11.769.454.576	4.245.575.870	—	4.245.575.870
Инвестиционные ценные бумаги	31.889.236	—	31.889.236	34.379.343	—	34.379.343
Долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	—	21.053	21.053	—	21.053	21.053
Инвестиции в дочерние организации	—	164.057	164.057	—	12.852	12.852
Инвестиции в ассоциированную компанию	—	125.083	125.083	—	90.537	90.537
Активы по текущему корпоративному подоходному налогу	117.314	—	117.314	78.295	—	78.295
Основные средства	—	1.738.661	1.738.661	—	1.407.315	1.407.315
Нематериальные активы	—	1.616.085	1.616.085	—	1.293.999	1.293.999
Авансы выданные	4.891	357.112	362.003	16.684	557.835	574.519
Прочие активы	815.098	—	815.098	461.090	—	461.090
Итого	11.769.454.576	4.022.051	12.109.683.209	4.349.151.708	3.383.591	4.352.535.299
Средства клиринговых участников	312.809.343	—	312.809.343	86.830.269	—	86.830.269
Финансовые обязательства центрального контрагента	11.769.454.576	—	11.769.454.576	4.245.575.870	—	4.245.575.870
Обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу	—	345.302	345.302	—	191.506	191.506
Авансы полученные	88.579	—	88.579	50.423	—	50.423
Прочие обязательства	371.320	—	371.320	195.522	—	195.522
Итого	12.087.723.818	345.302	12.083.069.120	4.332.652.084	191.506	4.332.843.590
Чистая позиция	22.937.340	3.676.749	26.614.089	16.499.624	3.192.085	19.691.709



(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 2022 года			31 декабря 2021 года		
	Материнская организация	Прочие связанные стороны	Ключевой управленческий персонал	Материнская организация	Прочие связанные стороны	Ключевой управленческий персонал
Денежные средства и их эквиваленты	42.177.783	59.689.318	–	11.482.909	22.668.612	–
Инвестиционные ценные бумаги	31.656.794	–	–	33.420.306	–	–
Авансы выданные	–	357.112	–	–	557.835	–
Средства клиринговых участников						
Авансы полученные	–	11.994	–	–	3.340	–
Прочие обязательства	–	1.532.313	–	–	3.433	784

В отчете о совокупном доходе за годы, закончившиеся 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года, были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами.

	За год, закончившийся 31 декабря					
	2022 года			2021 года		
	Материнская организация	Прочие связанные стороны	Ключевой управленческий персонал	Материнская организация	Прочие связанные стороны	Ключевой управленческий персонал
Комиссионные доходы	148.699	239.988	–	184.120	439.404	–
Процентные доходы	–	–	–	–	–	–
Доход от дивидендов	–	8.323	–	–	13.977	–
Прочие доходы	–	–	–	–	–	–
Операционные расходы	(22.668)	(242.784)	–	(7.213.800)	(260)	–

Вознаграждение членов ключевого управленческого представлено следующим образом.

	2022 год	2021 год
Вознаграждения членов исполнительного органа	211.628	186.272
Вознаграждения органа управления	52.452	52.958
Прочие должностные лица	18.368	13.945
Социальный налог	23.257	17.032
Итого	305.705	270.207



(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

28. События после отчетной даты

В соответствии с направлением Стратегии развития Биржи на 2022–2024 годы «Развитие центрального контрагента как ключевого инфраструктурного элемента» предусмотрено передача Биржей функций центрального контрагента своей дочерней организации в целях разграничения профиля рисков организатора торгов и центрального контрагента. Выделение функций клиринга и центрального контрагента позволит оказывать услуги по различным финансовым инструментам, обращающимся не только на Бирже, а также на других биржевых и внебиржевых рынках.

В связи с чем, в 2023 году Биржей продолжается работа по запуску деятельности АО «Клиринговый центр KASE».

Международные санкции, связанные со специальной военной операцией Российской Федерации в Украине, продолжают оказывать влияние на мировую экономику в целом, так и на Республику Казахстан, в том числе в части повышения цен на приобретаемые товары, работы и услуги.

С января 2023 года отмечается стабильное укрепление тенге. НБРК сохранил базовую ставку на уровне 16,75 % при пересмотре в январе и феврале 2023 года. В 2023 года НБРК валютные интервенции не проводил.

В марте 2023 года, после закрытия Silicon Valley Bank (SVB) и Signature Bank (SB), а также оказания финансовой помощи Credit Suisse (CS) Швейцарским национальным банком и последующего поглощения UBS, опасения по поводу глобальной банковской системы растут, что часто сравнивают с глобальным финансовым кризисом 2008 года. Последствия текущей нестабильной ситуации, вероятно, окажут влияние на мировую банковскую систему в будущем. Группа не владеет активами, связанными с вышеуказанными банками. На дату утверждения данной консолидированной финансовой отчетности потенциального влияния на деятельность Группы не выявлено.