

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВСС INVEST»

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА

(В тысячах казахстанских тенге)

### 1 Отчитывающееся предприятие

#### (а) Организационная структура и деятельность

Акционерное общество «ВСС Invest» (далее – «Компания») основано в Республике Казахстан 18 июня 2003 года в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Деятельность Компании регулируется Национальным Банком Республики Казахстан (далее – «НБРК») и осуществляется на основании Лицензии на управление инвестиционным портфелем ценных бумаг клиентов №0403200488, выданной 31 июля 2006 года, и Лицензии на осуществление брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя №0401201249, выданной 31 июля 2006 года.

Основной деятельностью Компании является оказание услуг брокера, маркет-мейкера, номинального держателя, услуги андеррайтинга, корпоративного финансирования, финансового консалтинга и управление инвестиционным портфелем паевых фондов в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Компания имеет право инвестировать активы от имени клиента и от своего имени.

Зарегистрированный офис Компании находится по адресу: г. Алматы, ул. Шевченко, 100.

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов, следующие акционеры владели выпущенными простыми акциями Компании:

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
АО «Банк ЦентрКредит»	95.19%	95.19%
Байсеитов Бахытбек Рымбекович	4.81%	4.81%
	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов, общее количество сотрудников Компании составляет 45 и 44 человека соответственно.

Настоящая финансовая отчетность была утверждена Правлением Компании 15 февраля 2018 года.

#### (б) Условия осуществления хозяйственной деятельности

Деятельность Компании преимущественно осуществляется в Казахстане. Соответственно, на бизнес Компании оказывают влияние экономика и финансовые рынки Казахстана, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Казахстане. Кроме того, обесценение казахстанского тенге, которое произошло в 2015 году, и снижение цены нефти на мировых рынках увеличили уровень неопределенности условий осуществления хозяйственной деятельности.

Представленная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Казахстане на деятельность и финансовое положение Компании. Фактическое влияние будущих условий финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценок их руководством.

## **АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «BCC INVEST»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ  
31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА**

*(В тысячах казахстанских тенге)*

---

### **2 Принципы составления финансовой отчетности**

#### **(а) Заявление о соответствии МСФО**

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

#### **(б) Принципы оценки финансовых показателей**

Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период и финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, отраженных по справедливой стоимости.

#### **(в) Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности**

Функциональной валютой Компании является казахстанский тенге, который, являясь национальной валютой Республики Казахстан, наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства проводимых Компанией операций и связанных с ними обстоятельств, влияющих на ее деятельность.

Тенге является также валютой представления данных настоящей финансовой отчетности.

Все числовые показатели, представленные в тенге, округлены до (ближайшей) тысячи.

#### **(г) Использование оценок и суждений**

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО обязывает руководство делать суждения, расчетные оценки и допущения, влияющие на применение учетной политики и величину представленных в финансовой отчетности активов и обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

Оценки и лежащие в их основе допущения пересматриваются на регулярной основе. Корректировки в оценках признаются в том отчетном периоде, в котором были пересмотрены соответствующие оценки, и в любых последующих периодах, которые они затрагивают.

Перечисленные далее примечания представляют информацию в отношении существенных неопределенных оценок и критических суждений при применении положений учетной политики:

- Оценки справедливой стоимости финансовых активов и обязательств – примечание 25.

### **3 Основные положения учетной политики**

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись Компанией последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей финансовой отчетности.

#### **(а) Иностранная валюта**

Операции в иностранной валюте переводятся в соответствующие функциональные валюты Компании по валютным курсам, действовавшим на даты совершения операций.

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «BCC INVEST»**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ**  
**2017 ГОДА**

*(В тысячах казахстанских тенге)*

### **3 Основные положения учетной политики, продолжение**

#### **(а) Иностранная валюта, продолжение**

Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату. Прибыль или убыток от операций с монетарными активами и обязательствами, выраженными в иностранной валюте, представляет собой разницу между амортизированной стоимостью в функциональной валюте по состоянию на начало периода, скорректированной на величину начисленного по эффективной ставке вознаграждения и выплат в течение периода, и амортизированной стоимостью в иностранной валюте, переведенной в функциональную валюту по валютному курсу по состоянию на конец отчетного периода.

Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, оцениваемые по справедливой стоимости, переводятся в функциональную валюту по валютным курсам, действовавшим на даты определения справедливой стоимости. Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и отраженные по фактическим затратам, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции.

Курсовые разницы, возникающие в результате перевода в иностранную валюту, отражаются в составе прибыли или убытка, за исключением разниц, возникающих при переводе долевых финансовых инструментов, имеющихся в наличии для продажи, за исключением случаев, когда разница возникла вследствие обесценения, в случае чего курсовые разницы, отраженные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются в состав прибыли или убытка; финансового обязательства, отраженного в качестве хеджирования чистых инвестиций в зарубежные операции, в случае если хеджирование является эффективным; или соответствующих требованиям операций хеджирования потоков денежных средств, в случае если хеджирование является эффективным, отражаемых в составе прочего совокупного дохода.

Следующие обменные курсы иностранных валют были использованы Компанией при подготовке финансовой отчетности по состоянию на конец года:

	<b>31 декабря 2017 года</b>	<b>31 декабря 2016 года</b>
Тенге/1 доллар США	332.33	333.29
Тенге/1 фунт стерлингов	448.61	409.78
Тенге/1 российский рубль	5.77	5.43

#### **(б) Денежные средства и их эквиваленты**

Денежные средства и их эквиваленты включают наличные банкноты и монеты, свободные остатки в АО «Центральный депозитарий ценных бумаг» (далее, «Центральный депозитарий») и местных банках, а также высоколиквидные финансовые активы с первоначальным сроком погашения менее 3 месяцев, которые не подвержены существенному риску изменения справедливой стоимости и используются Компанией для урегулирования краткосрочных обязательств. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости в отчете о финансовом положении.

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВСС INVEST»**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ**  
**2017 ГОДА**

*(В тысячах казахстанских тенге)*

---

### **3 Основные положения учетной политики, продолжение**

#### **(в) Финансовые инструменты**

##### **(i) Классификация финансовых инструментов**

*Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, представляют собой финансовые активы или обязательства, которые:*

- приобретаются или возникают, главным образом, с целью продажи или выкупа в ближайшем будущем;
- являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управляемых совместно, и по которым в недавнем прошлом существует доказательство извлечения прибыли в краткосрочной перспективе;
- являются производными (за исключением производных инструментов, которые являются договорами финансовой гарантии или созданными и фактически используемыми инструментами хеджирования, являющимися эффективными); либо
- являются в момент первоначального признания определенными в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Компания может определить финансовые активы и обязательства в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, если выполняется одно из следующих условий:

- управление активами или обязательствами, их оценка и отражение во внутренних отчетах осуществляются на основе справедливой стоимости;
- такой подход полностью или существенно устраняет эффект несоответствия в бухгалтерском учете, которое иначе существовало бы; или
- актив или обязательство содержит встроенный производный инструмент, который существенно изменяет потоки денежных средств, которые при его отсутствии ожидалось бы по договору.

Все производные инструменты, предназначенные для торговли, имеющие положительную справедливую стоимость, а также купленные опционные контракты отражаются в финансовой отчетности как активы. Все производные инструменты, предназначенные для торговли, имеющие отрицательную справедливую стоимость, а также выпущенные опционные контракты отражаются в финансовой отчетности как обязательства.

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «BCC INVEST»**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ**  
**2017 ГОДА**

*(В тысячах казахстанских тенге)*

### **3 Основные положения учетной политики, продолжение**

#### **(в) Финансовые инструменты, продолжение**

##### *(i) Классификация финансовых инструментов, продолжение*

Руководство определяет категорию, к которой следует отнести финансовый инструмент, в момент его первоначального признания. Производные инструменты и финансовые инструменты, в момент первоначального признания отнесенные в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, не реклассифицируются из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Финансовые активы, которые отвечают определению кредитов и дебиторской задолженности, могут быть реклассифицированы из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, или из категории финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, если Компания имеет намерение и возможность удерживать данные активы в обозримом будущем или до наступления срока их погашения. Прочие финансовые инструменты могут быть реклассифицированы из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, только в редких случаях. Редкими случаями являются необычные единичные события, повторение которых в ближайшем будущем маловероятно.

*Кредиты и дебиторская задолженность* представляют собой производные активы с фиксированными или определенными платежами, не котируемые на активно функционирующем рынке, за исключением тех, которые Компания:

- намеревается продать незамедлительно или в самом ближайшем будущем;
- в момент первоначального признания определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- в момент первоначального признания определяет в категорию имеющих в наличии для продажи; либо
- по которым Компания может не возместить все первоначально осуществленные инвестиции по причинам, отличным от обесценения кредита.

*Инвестиции, удерживаемые до срока погашения*, представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами и фиксированным сроком погашения, которые Компания намерена и способна удерживать до наступления срока погашения, за исключением тех, которые:

- в момент первоначального признания Компания определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- Компания определяет в категорию имеющих в наличии для продажи; либо
- соответствуют определению кредитов и дебиторской задолженности.

*Финансовые активы, имеющие в наличии для продажи*, представляют собой те производные финансовые активы, которые определяются в категорию имеющих в наличии для продажи или не подпадают под определение кредитов и дебиторской задолженности, инвестиций, удерживаемых до срока погашения, или финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «BCC INVEST»**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ**  
**2017 ГОДА**

*(В тысячах казахстанских тенге)*

### **3 Основные положения учетной политики, продолжение**

#### **(в) Финансовые инструменты, продолжение**

##### ***(ii) Признание финансовых инструментов в финансовой отчетности***

Финансовые активы и обязательства отражаются в отчете о финансовом положении, когда Компания вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные финансовые инструменты. Все случаи стандартного приобретения финансовых активов отражаются на дату осуществления расчетов.

##### ***(iii) Оценка стоимости финансовых инструментов***

Финансовый актив или обязательство первоначально оценивается по справедливой стоимости плюс, в случае финансового актива или обязательства, оцениваемого не по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, затраты по сделке, относимые напрямую к приобретению или выпуску финансового актива или обязательства.

После первоначального признания финансовые активы, включая производные инструменты, являющиеся активами, оцениваются по их справедливой стоимости без вычета каких-либо затрат по сделкам, которые могли быть понесены в результате продажи или иного выбытия, за исключением:

- кредитов и дебиторской задолженности, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;
- инвестиций, удерживаемых до срока погашения, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;
- инвестиций в долевыми инструментами, не имеющие рыночных котировок на активно функционирующем рынке, и справедливую стоимость которых нельзя определить с достаточной степенью уверенности. Подобные инструменты отражаются в финансовой отчетности по фактическим затратам.

Все финансовые обязательства, за исключением финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и финансовых обязательств, возникающих, когда перевод финансового актива, отраженного по справедливой стоимости, не отвечает критериям прекращения признания, оцениваются по амортизированной стоимости.

##### ***(iv) Амортизированная стоимость***

Амортизированная стоимость финансового актива или обязательства представляет собой стоимость, по которой финансовый актив или обязательство были оценены в момент первоначального признания, за вычетом выплат основной суммы задолженности, скорректированную на величину накопленной амортизации разницы между первоначально признанной стоимостью и стоимостью в момент погашения, определенной с использованием метода эффективной процентной ставки, а также за вычетом убытка от обесценения. Величина премий и дисконтов, а также суммы затрат по сделкам включаются в балансовую стоимость соответствующего инструмента и амортизируются исходя из эффективной процентной ставки данного инструмента.

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «BCC INVEST»**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ**  
**2017 ГОДА**

*(В тысячах казахстанских тенге)*

### **3 Основные положения учетной политики, продолжение**

#### **(в) Финансовые инструменты, продолжение**

##### **(v) Принцип оценки по справедливой стоимости**

Справедливая стоимость представляет собой цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях обычной сделки между участниками рынка на дату оценки на основном рынке или, в случае его отсутствия, на наиболее выгодном рынке, к которому у Компании есть доступ на указанную дату. Справедливая стоимость обязательства отражает риск его невыполнения.

Насколько это возможно, Компания оценивает справедливую стоимость инструмента с использованием котировок данного инструмента на активном рынке. Рынок признается активным в случае, если операции по активу или обязательству совершаются с достаточной частотой и в достаточном объеме для определения котировок на регулярной основе.

При отсутствии текущих котировок на активном рынке Компания использует методы оценки, которые максимально используют наблюдаемые исходные данные и минимально используют ненаблюдаемые исходные данные. Выбранные методы оценки включают все факторы, которые участники рынка приняли бы во внимание в данных обстоятельствах.

Лучшим свидетельством справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании обычно является цена сделки, то есть справедливая стоимость выплаченного или полученного возмещения. Если Компания определяет, что справедливая стоимость при первоначальном признании отличается от цены сделки, и справедливая стоимость не подтверждается текущими котировками на активном рынке для аналогичного актива или обязательства и не основывается на методах оценки, использующих только наблюдаемые исходные данные, финансовый инструмент первоначально оценивается по справедливой стоимости, скорректированной, чтобы отсрочить разницу между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки. После первоначального признания разница отражается в составе прибыли или убытка соответствующим образом в течение всего срока жизни инструмента, но не позднее момента, когда оценка полностью подтверждается наблюдаемыми исходными данными или когда операция уже завершена.

##### **(vi) Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке**

Прибыли или убытки, возникающие при изменении справедливой стоимости финансового актива или обязательства, отражаются следующим образом:

- прибыль или убыток по финансовому инструменту, классифицированному в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, отражается в составе прибыли или убытка;
- прибыль или убыток по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражается как прочий совокупный доход в составе капитала (за исключением убытков от обесценения и прибылей или убытков от перевода остатков в иностранной валюте по долговым финансовым инструментам, имеющимся в наличии для продажи) до момента прекращения признания актива, когда накопленные прибыли или убытки, ранее отражавшиеся в составе капитала, переносятся в состав прибыли или убытка. Процентные доходы по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражаются в момент возникновения в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки.

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «BCC INVEST»**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ**  
**2017 ГОДА**

*(В тысячах казахстанских тенге)*

**3 Основные положения учетной политики, продолжение**

**(в) Финансовые инструменты, продолжение**

**(vi) Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке**

По финансовым активам и обязательствам, отраженным по амортизированной стоимости, прибыль или убыток отражается в составе прибыли или убытка в случае прекращения признания финансового актива или обязательства или обесценения финансового актива, а также в процессе начисления соответствующей амортизации.

**(vii) Прекращение признания**

Компания прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по данному финансовому активу, либо когда она передает финансовый актив в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, или в которой Компания ни передает, ни сохраняет существенную часть всех рисков и выгод, связанных с правом собственности на этот финансовый актив, но не сохраняет контроль над финансовым активом. Любая доля участия в переданных финансовых активах, в отношении которых соблюдаются требования для прекращения признания, созданная Компанией или сохранившаяся за ней, признается в качестве отдельного актива или обязательства в отчете о финансовом положении. Компания прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполняются, аннулируются или прекращаются.

Компания заключает сделки, по условиям которых передает признанные в отчете о финансовом положении активы, но при этом сохраняет за собой все или часть рисков и выгод, вытекающих из права собственности на переданные активы. При сохранении всех или практически всех рисков и выгод Компания не прекращает признавать переданные активы.

При совершении сделок, по условиям которых Компания не сохраняет за собой, но и не передает практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на финансовый актив, признание данного актива прекращается, если Компания потеряла контроль над активом.

Если при передаче актива Компания сохраняет над ним контроль, она продолжает признавать актив в той степени, в которой она сохранила за собой участие в активе, определяемое как степень подверженности Компании изменениям его стоимости.

Если Компания приобретает собственное долговое обязательство, то оно исключается из отчета о финансовом положении, и разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченным возмещением включается в состав прибыли или убытка от досрочного погашения обязательства.

Компания списывает активы, которые признаны безнадежными к взысканию.



**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «BCC INVEST»**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ**  
**2017 ГОДА**

*(В тысячах казахстанских тенге)*

**3 Основные положения учетной политики, продолжение**

**(в) Финансовые инструменты, продолжение**

**(viii) Сделки «РЕПО» и «обратного РЕПО»**

Ценные бумаги, проданные в рамках соглашений о продаже с обязательством обратного выкупа (далее, «сделки «РЕПО»»), отражаются как операции по привлечению финансирования, обеспеченного залогом ценных бумаг, при этом ценные бумаги продолжают отражаться в отчете о финансовом положении, а обязательства перед контрагентами, включенные в состав кредиторской задолженности по сделкам «РЕПО», отражаются в составе счетов и депозитов банков или текущих счетов и депозитов клиентов в зависимости от ситуации. Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа представляет собой процентный расход и отражается в составе прибыли или убытка за период действия сделки «РЕПО» с использованием метода эффективной процентной ставки.

Ценные бумаги, приобретенные в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи (далее, «сделки «обратного РЕПО»»), включенные в состав дебиторской задолженности по сделкам «обратного РЕПО», отражаются в составе кредитов, выданных банкам, или кредитов, выданных клиентам, в зависимости от ситуации. Разница между ценой покупки и ценой обратной продажи представляет собой процентный доход и отражается в составе прибыли или убытка за период действия сделки «обратного РЕПО» с использованием метода эффективной процентной ставки.

Если активы, приобретенные в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи, продаются третьим сторонам, обязательство вернуть ценные бумаги отражается как обязательство, предназначенное для торговли, и оценивается по справедливой стоимости.

**(ix) Взаимозачет активов и обязательств**

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Компания в настоящий момент имеет обеспеченное юридической защитой право осуществить взаимозачет признанных сумм и намерена либо произвести расчет по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. Компания в настоящий момент имеет обеспеченное юридической защитой право осуществить взаимозачет, если данное право не обусловлено событием в будущем и является юридически исполнимым как в ходе обычной деятельности, так и в случае неисполнения обязательства, несостоятельности или банкротства Компании или кого-либо из контрагентов.

**(г) Основные средства и нематериальные активы**

**Собственные активы**

Объекты основных средств отражаются в финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

В случае если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты отражаются как отдельные объекты основных средств.

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «BCC INVEST»**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ**  
**2017 ГОДА**

*(В тысячах казахстанских тенге)*

**3 Основные положения учетной политики, продолжение**

**(г) Основные средства и нематериальные активы, продолжение**

*Собственные активы, продолжение*

Износ рассчитывается на основании метода убывающего остатка по следующим ежегодно устанавливаемым ставкам:

Мебель и компьютерное оборудование	18%-30%
Транспортные средства	20%
Нематериальные активы	15%-30%

**(д) Обесценение**

Компания на конец каждого отчетного периода проводит оценку на предмет наличия объективных свидетельств обесценения финансового актива или группы финансовых активов. В случае существования подобных свидетельств Компания оценивает размер любого убытка от обесценения.

Финансовый актив или группа финансовых активов обесценивается, и убытки от обесценения имеют место исключительно при условии существования объективных доказательств обесценения в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания финансового актива (случай наступления убытка), и при условии, что указанное событие (или события) имело влияние на предполагаемые будущие потоки денежных средств по финансовому активу или группе финансовых активов, которое возможно оценить с достаточной степенью надежности.

Объективные свидетельства обесценения финансовых активов могут включать в себя неисполнение обязательств (дефолт) или просрочки выплат, допущенные заемщиком, нарушение заемщиком обязательств по договору или условий договора, реструктуризацию финансового актива или группы финансовых активов на условиях, которые в любом другом случае Компания не рассматривала бы, признаки возможного банкротства заемщика или эмитента, исчезновение активного рынка для ценной бумаги, снижение стоимости обеспечения или другие наблюдаемые данные, относящиеся к группе активов, такие как ухудшение платежеспособности заемщиков, входящих в группу, или изменение экономических условий, которые коррелируют с неисполнением обязательств (дефолтом) заемщиками, входящими в указанную группу.

Существенное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиции в долевую ценную бумагу, имеющуюся в наличии для продажи, до стоимости ниже фактических затрат по данной ценной бумаге является объективным свидетельством обесценения.

**(и) Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости**

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, состоят, главным образом, из кредитов и прочей дебиторской задолженности (далее - «кредиты и дебиторская задолженность»). Компания регулярно проводит оценку кредитов и дебиторской задолженности в целях определения возможного обесценения.

### **3 Основные положения учетной политики, продолжение**

#### **(д) Обесценение, продолжение**

##### **(i) Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, продолжение**

Компания вначале оценивает наличие объективных доказательств обесценения отдельно по кредитам и дебиторской задолженности, являющимся существенными по отдельности, и отдельно или коллективно по кредитам и дебиторской задолженности, не являющимся существенными по отдельности. В случае если Компания определяет отсутствие объективных доказательств обесценения по кредиту или дебиторской задолженности, оцениваемым по отдельности, существенным или нет, кредит или дебиторская задолженность включается в группу кредитов и дебиторской задолженности с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается на предмет обесценения в составе группы активов на коллективной основе. Кредиты и дебиторская задолженность, оцениваемые по отдельности на предмет обесценения, по которым возникает или продолжает существовать убыток от обесценения, не включаются в коллективную оценку на предмет обесценения.

В случае существования объективных доказательств наличия убытка от обесценения по кредиту или дебиторской задолженности сумма убытка измеряется как разница между балансовой стоимостью кредита или дебиторской задолженности и приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, включая возмещаемую стоимость гарантий и обеспечения, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по кредиту или дебиторской задолженности. Потоки денежных средств в соответствии с условиями заключенных договоров и исторический опыт получения убытков, скорректированные на основании соответствующей имеющейся в наличии информации, отражающей текущие экономические условия, служат основой для определения предполагаемых потоков денежных средств.

В ряде случаев имеющаяся в наличии информация, необходимая для определения суммы убытка от обесценения по кредиту или дебиторской задолженности, может быть ограничена или более не соответствовать текущим условиям и обстоятельствам. Подобное может иметь место в случае, если заемщик испытывает финансовые затруднения, а объем доступной информации в отношении аналогичных заемщиков ограничен. В подобных случаях Компания использует свой опыт и суждения для определения суммы убытка от обесценения.

Все убытки от обесценения кредитов и дебиторской задолженности отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если последующее увеличение возмещаемой стоимости может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытков от обесценения.

В случае если взыскание задолженности по кредиту невозможно, кредит списывается за счет соответствующего резерва под обесценение кредитов. Такие кредиты (и любые соответствующие резервы под обесценение кредитов) списываются после того, как руководство определяет, что взыскание задолженности по кредитам невозможно, и были завершены все необходимые процедуры по взысканию задолженности по кредитам.

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «BCC INVEST»**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ**  
**2017 ГОДА**

*(В тысячах казахстанских тенге)*

**3 Основные положения учетной политики, продолжение**

**(д) Обесценение, продолжение**

**(ii) Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам**

Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам, включают некотируемые долевые инструменты, включенные в состав финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, которые не отражаются по справедливой стоимости, поскольку их справедливая стоимость не может быть определена с достаточной степенью надежности. В случае наличия объективных признаков того, что подобные инвестиции обесценились, убыток от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью инвестиций и приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных с использованием текущей рыночной нормы прибыли по аналогичным финансовым активам.

Все убытки от обесценения указанных инвестиций отражаются в составе прибыли или убытка и не подлежат восстановлению.

**(iii) Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи**

Убытки от обесценения финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, признаются посредством перевода накопленного убытка, признанного в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка в качестве реклассификационной корректировки. Накопленный убыток, реклассифицируемый из состава прочего совокупного дохода в состав прибыли или убытка, представляет собой разницу между стоимостью приобретения за вычетом любых выплат основной суммы и амортизации и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения, ранее признанного в составе прибыли или убытка. Изменения резерва под обесценение, относящиеся к временной стоимости денег, отражаются в качестве компонента процентного дохода.

Если впоследствии справедливая стоимость обесценившейся долговой ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющих в наличии для продажи, возрастает и данное увеличение можно объективно отнести к какому-либо событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка за период, списанная на убыток сумма восстанавливается и признается в составе прибыли или убытка за период. При этом любое последующее восстановление справедливой стоимости обесценившейся долевой ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющих в наличии для продажи, признается в составе прочей совокупной прибыли.

**(iv) Нефинансовые активы**

Прочие нефинансовые активы, отличные от отложенных налоговых активов, оцениваются по состоянию на каждую отчетную дату на предмет наличия признаков обесценения. Возмещаемая стоимость гудвила оценивается по состоянию на каждую отчетную дату. Возмещаемой стоимостью нефинансовых активов является величина, наибольшая из справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже и ценности от использования.

### **3 Основные положения учетной политики, продолжение**

#### **(д) Обесценение, продолжение**

##### ***(iv) Нефинансовые активы, продолжение***

При определении ценности от использования предполагаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются к их приведенной к текущему моменту стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие данному активу. Для актива, который не генерирует приток денежных средств, в значительной степени независимых от потоков денежных средств, генерируемых прочими активами, возмещаемая стоимость определяется по группе активов, генерирующих денежные средства, к которым принадлежит актив. Убыток от обесценения признается, когда балансовая стоимость актива или группы активов, генерирующих денежные средства, превышает его возмещаемую стоимость.

Все убытки от обесценения нефинансовых активов отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если произошли изменения в оценках, используемых при определении возмещаемой стоимости. Любой убыток от обесценения актива подлежит восстановлению в том объеме, при котором балансовая стоимость актива не превышает такую балансовую стоимость (за вычетом амортизации), которая сложилась бы, если бы убыток от обесценения не был отражен в финансовой отчетности. Суммы, списанные на убыток от обесценения гудвила, не восстанавливаются.

#### **(е) Резервы**

Резерв отражается в отчете о финансовом положении в том случае, когда у Компании возникает юридическое или обоснованное обязательство в результате произошедшего события и существует вероятность того, что потребуются отвлечение средств для исполнения данного обязательства. Если сумма такого обязательства значительна, то резервы определяются путем дисконтирования предполагаемых будущих потоков денежных средств с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, где это применимо, риски, присущие данному обязательству.

#### **(ж) Акционерный капитал**

##### ***(i) Обыкновенные акции***

Обыкновенные акции классифицируются как капитал. Затраты, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций и опционов на акции, признаются как уменьшение капитала за вычетом любых налоговых эффектов.

##### ***(ii) Дивиденды***

Возможность Компании объявлять и выплачивать дивиденды подпадает под регулирование действующего законодательства Республики Казахстан.

Дивиденды по обыкновенным акциям отражаются в финансовой отчетности как использование нераспределенной прибыли по мере их объявления.

### **3 Основные положения учетной политики, продолжение**

#### **(з) Налогообложение**

Сумма подоходного налога включает сумму текущего налога и сумму отложенного налога. Подоходный налог отражается в составе прибыли или убытка в полном объеме, за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым в составе прочего совокупного дохода, или к операциям с собственниками, отражаемым непосредственно на счетах капитала, которые, соответственно, отражаются в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала.

#### ***Текущий налог***

Текущий подоходный налог рассчитывается исходя из предполагаемого размера налогооблагаемой прибыли за год с учетом ставок по подоходному налогу, действовавших по состоянию на отчетную дату, а также суммы обязательств, возникших в результате уточнения сумм подоходного налога за предыдущие отчетные годы. В расчет обязательства по текущему подоходному налогу также включается величина налогового обязательства, возникшего в связи дивидендами.

#### ***Отложенный налог***

Отложенный налог признается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении следующих временных разниц:

- разницы, связанные с отражением гудвила при первоначальном признании, и не уменьшающие налогооблагаемую базу,
- разницы, возникающие при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса и не оказывающей влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток; и
- временные разницы, связанные с инвестициями в дочерние, ассоциированные предприятия и совместную деятельность, в той мере, в которой (Компания) имеет возможность контролировать время реализации указанных разниц и существует уверенность в том, что они не будут реализованы в обозримом будущем.

Отложенные налоговые активы признаются в отношении неиспользованных налоговых убытков, неиспользованных налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой вероятно получение будущей налогооблагаемой прибыли, за счет которой они могут быть реализованы. Величина будущей налогооблагаемой прибыли определяется на основе величины соответствующих налогооблагаемых временных разниц к восстановлению. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной. Подобные списания подлежат восстановлению в случае повышения вероятности наличия будущей налогооблагаемой прибыли.

Непризнанные отложенные налоговые активы повторно оцениваются на каждую отчетную дату и признаются в той мере, в которой становится вероятным, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит возместить этот отложенный налоговый актив.

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «BCC INVEST»**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ**  
**2017 ГОДА**

*(В тысячах казахстанских тенге)*

### **3 Основные положения учетной политики, продолжение**

#### **(з) Налогообложение, продолжение**

##### ***Отложенный налог, продолжение***

Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату. Оценка отложенного налога отражает налоговые последствия, которые зависят от способа, которым Компания планирует на конец отчетного периода возместить или погасить балансовую стоимость активов и обязательств.

Отложенные налоговые активы и обязательства зачитываются в том случае, если имеется юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств и эти активы и обязательства относятся к налогам на прибыль, взимаемым одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация налоговых активов этих предприятий будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

#### **(и) Признание доходов и расходов в финансовой отчетности**

Процентные доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки.

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, отражаются по справедливой стоимости с отражением переоценки в прибылях и убытках. Процентные доходы по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, включаются в состав процентных доходов в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Начисленные дисконты и премии признаются в составе прибыли за вычетом убытков от финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Затраты по сделке по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, не включаются в первоначальную оценку инструмента, а сразу признаются в составе прибыли или убытка.

Прочие комиссии, а также прочие доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка на дату предоставления соответствующей услуги.

Дивидендный доход признается в составе прибыли или убытка в тот момент, когда у Компании появляется право на получение соответствующего платежа.

Платежи по договорам операционной аренды признаются в составе прибыли или убытка за период равномерно на всем протяжении срока действия аренды. Сумма полученных льгот уменьшает общую величину расходов по аренде на протяжении всего срока действия аренды.

#### **(к) Фидуциарная деятельность**

Компания предоставляет своим клиентам услуги по доверительному управлению имуществом. Компания также предоставляет своим клиентам услуги депозитария, обеспечивая проведение операций с ценными бумагами по счетам депо. Полученные в рамках фидуциарной деятельности активы и принятые обязательства не включаются в финансовую отчетность Компании. Компания принимает на себя операционные риски, связанные с фидуциарной деятельностью, однако кредитные и рыночные риски по данным операциям несут клиенты Компании.

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «BCC INVEST»**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ**  
**2017 ГОДА**

(В тысячах казахстанских тенге)

**3 Основные положения учетной политики, продолжение**

**(л) Представление сравнительных данных**

Сравнительные данные были реклассифицированы в целях соответствия изменениям в представлении финансовой отчетности в текущем году.

*Реклассификация в годовой финансовой отчетности предыдущего года*

В ходе подготовки финансовой отчетности Компании за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, Руководство осуществило определенные реклассификации, повлиявшие на соответствующие показатели в целях соответствия порядку представления финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года. Влияние изменений в результате реклассификаций на соответствующие показатели может быть представлено следующим образом:

	Реклассифицировано	Влияние реклассификации	Влияние корректировки	Согласно отчетности за предыдущий период
<b>Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2016 года</b>				
<i>Корректировки на:</i>				
Процентные доходы	(1,046,279)	(1,046,279)	-	-
Процентные расходы	276,676	276,676	-	-
Изменение начисленного вознаграждения	-	180,948	(55,372)	(125,576)
Чистая прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	(201,159)	(201,159)	-	-
<b>Денежные средства использованных в операционной деятельности до изменений операционных активов и обязательств (Увеличение)/уменьшение операционных активов:</b>	<b>(54,987)</b>	<b>(789,814)</b>	<b>(55,372)</b>	<b>790,199</b>
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	(2,891,317)	2,101,547	-	(4,992,864)
<b>Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств:</b>				
Суды, полученные от банков	2,145,916	-	55,372	2,090,544
<b>Чистые денежные средства от операционной деятельности до получения процентов и уплаты подоходного налога</b>	<b>1,277,782</b>	<b>1,311,733</b>	<b>-</b>	<b>(33,951)</b>
<b>Денежные средства от операционной деятельности до уплаты подоходного налога и процентов</b>				
Проценты полученные	893,017	893,017	-	-
Проценты уплаченные	(304,362)	(304,362)	-	-
<b>Денежные средства от/(использованные в) операционной деятельности</b>	<b>1,810,966</b>	<b>1,900,388</b>	<b>-</b>	<b>(89,422)</b>
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>				
Приобретения инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения	(3,111,907)	(3,111,907)	-	-
Поступления от погашения инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения	1,211,519	1,211,519	-	-
<b>Денежные средства (использованные в)/от инвестиционной деятельности</b>	<b>(1,910,224)</b>	<b>(1,900,388)</b>	<b>-</b>	<b>(9,836)</b>

В 2016 году Компания представила изменения инвестиций, удерживаемых до срока погашения, в составе денежных потоков от операционной деятельности. Представленные выше реклассификации не оказывают влияния на результаты деятельности Компании и ее капитал.



**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «BCC INVEST»**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ**  
**2017 ГОДА**

*(В тысячах казахстанских тенге)*

---

### **3 Основные положения учетной политики, продолжение**

#### **(м) Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие**

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2017 года и не применялись при подготовке данной финансовой отчетности. Компания планирует начать применение указанных стандартов, поправок и разъяснений с момента их вступления в действие.

#### **(а) МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»**

В июле 2014 года Совет по МСФО выпустил окончательную версию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». МСФО (IFRS) 9 вступает в силу применительно к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2018 года или после этой даты, с возможностью их досрочного применения. Он заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

В октябре 2017 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 9 «Условие о досрочном погашении с отрицательной компенсацией». Данные поправки вступают в силу применительно к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2019 года или после этой даты, с возможностью их досрочного применения.

Компания начнет применение МСФО (IFRS) 9, выпущенного в июле 2014 года, с 1 января 2018 года и с этой же даты досрочно применит поправки к МСФО (IFRS) 9. На основании результатов оценки, завершаемых к текущему моменту, совокупный эффект (за вычетом налога) от применения стандарта, который будет отражен в составе входящего сальдо капитала Компании по состоянию на 1 января 2018 года не будет превышать 1% от величины собственного капитала.

Приведенная выше оценка является предварительной, поскольку переход на новый стандарт еще не полностью завершен. Фактическое влияние применения МСФО(IFRS) 9 по состоянию на 1 января 2018 года может измениться, поскольку:

МСФО (IFRS) 9 требует от Компании пересмотра процессов учета и внутреннего контроля, и данные изменения еще не завершены;

несмотря на то что во второй половине 2017 года был обеспечен параллельный учет, новые системы и связанные с ними системы контроля не функционировали в течение более длительного периода;

Компания не завершила тестирование и оценку средств контроля своих новых информационных систем; а также изменений в структуре управления;

Компания совершенствует и дорабатывает свои модели для расчета ожидаемых кредитных убытков; и

новые положения учетной политики, применяемые допущения, суждения и методы оценки могут меняться до тех пор, пока Компания не завершит процесс подготовки своей первой финансовой отчетности, включающей дату первоначального применения.

#### **(i) Классификация – финансовые активы**

МСФО (IFRS) 9 предусматривает новый подход к классификации и оценке финансовых активов, отражающий бизнес-модель, используемую для управления этими активами, и характеристики связанных с ними денежных потоков.

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «BCC INVEST»

### ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА

(В тысячах казахстанских тенге)

## 3 Основные положения учетной политики, продолжение

### (а) МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», продолжение

#### (i) Классификация – финансовые активы, продолжение

МСФО (IFRS) 9 содержит три основные категории классификации и оценки финансовых активов: оцениваемые по амортизированной стоимости, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Стандарт упраздняет существующие в МСФО (IAS) 39 категории финансовых активов: удерживаемые до срока погашения, кредиты и дебиторская задолженность и имеющиеся в наличии для продажи.

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Компании как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

он удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, и

его договорные условия предусматривают возникновение в установленные сроки денежных потоков, которые представляют собой выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы.

Финансовый актив оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Компании как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

он удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов, и

его договорные условия предусматривают возникновение в установленные сроки денежных потоков, которые представляют собой выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы.

При первоначальном признании инвестиций в долевые инструменты, не предназначенные для торговли, Компания может по собственному усмотрению принять решение, без права его последующей отмены, представлять последующие изменения их справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода. Данный выбор производится для каждой инвестиции в отдельности.

Все финансовые активы, которые не отвечают критериям для их оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как описано выше, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Кроме того, при первоначальном признании Компания может по собственному усмотрению классифицировать, без права последующей реклассификации, финансовый актив, который отвечает критериям для оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или значительно уменьшить учетное несоответствие, которое иначе возникло бы.

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 производные инструменты, встроенные в договоры, в которых основной договор является финансовым активом в сфере применения МСФО (IFRS) 9, никогда не отделяются от основного договора. Вместо этого весь гибридный договор оценивается на предмет классификации в соответствии со стандартом.

### **3 Основные положения учетной политики, продолжение**

#### **(а) МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», продолжение**

##### **(i) Классификация – финансовые активы, продолжение**

###### **Оценка бизнес-модели**

Компания проведет оценку цели бизнес-модели, в рамках которой удерживается финансовый актив, на уровне портфеля финансовых инструментов, поскольку это наилучшим образом отражает способ управления бизнесом и предоставления информации руководству. При этом будет рассматриваться следующая информация:

Политики и цели, установленные для данного портфеля финансовых активов, а также действие указанных политик на практике. В частности, ориентирована ли стратегия руководства на получение процентного дохода, предусмотренного договором, поддержание определенной структуры процентных ставок, обеспечение соответствия сроков погашения финансовых активов срокам погашения финансовых обязательств, используемых для финансирования данных активов, или реализацию денежных потоков посредством продажи активов.

Каким образом оценивается результативность портфеля и каким образом эта информация сообщается руководству Компании.

Риски, которые влияют на результативность бизнес-модели (и финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели) и каким образом осуществляется управление этими рисками.

Каким образом вознаграждаются менеджеры, управляющие бизнесом (например, зависит ли это вознаграждение от справедливой стоимости управляемых ими активов или от полученных ими от активов денежных потоках, предусмотренных договором).

Частота, объем и сроки продаж в прошлых периодах, причины таких продаж, а также ожидания в отношении будущего уровня продаж. Однако информация об уровнях продаж рассматривается не изолированно, а в рамках единого целостного анализа того, каким образом достигается заявленная Компанией цель управления финансовыми активами, и каким образом реализуются денежные потоки.

Финансовые активы, которые удерживаются для торговли, и управление которыми осуществляется и результативность которых оценивается на основе справедливой стоимости, будут оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток, поскольку они не удерживаются ни с целью получения предусмотренных договором денежных потоков, ни с целью как получения предусмотренных договором денежных потоков, так и продажи финансовых активов.

###### **Оценка того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки исключительно выплатой основной суммы и процентов**

Для целей данной оценки «основная сумма» определяется как справедливая стоимость финансового актива при его первоначальном признании. «Проценты» определяются как возмещение за временную стоимость денег, за кредитный риск в отношении основной суммы, остающейся непогашенной в течение определенного периода времени, и за другие основные риски и затраты, связанные с кредитованием (например, риск ликвидности и административные затраты), а также маржу прибыли.

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «BCC INVEST»**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ**  
**2017 ГОДА**

*(В тысячах казахстанских тенге)*

### **3 Основные положения учетной политики, продолжение**

**(а) МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», продолжение**

**(ii) Классификация – финансовые активы, продолжение**

**Оценка того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки исключительно выплатой основной суммы и процентов**

При оценке того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки исключительно выплатами основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы («критерий SPPI»), Компания проанализирует договорные условия финансового инструмента. Сюда войдет оценка того, содержит ли финансовый актив какое-либо договорное условие, которое может изменить сроки или сумму предусмотренных договором денежных потоков так, что финансовый актив не будет удовлетворять анализируемому требованию. При проведении оценки Компания проанализирует:

условные события, которые могут изменить сроки или сумму денежных потоков;

условия, имеющие эффект рычага (левередж);

условия, которые вызывают изменения в возмещении за временную стоимость денег – например, периодический пересмотр ставок процентов.

**Оценка влияния**

Данный стандарт повлияет на классификацию и оценку финансовых активов, удерживаемых по состоянию на 1 января 2018 года, следующим образом:

Торговые активы и производные активы, удерживаемые в целях управления рисками, которые классифицируются как предназначенные для торговли и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток в соответствии с МСФО (IAS) 39, также будут оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток в соответствии с МСФО (IFRS) 9.

Торговая дебиторская задолженность, которая оценивается по амортизированной стоимости в соответствии с МСФО (IAS) 39, в основном будет также оцениваться по амортизированной стоимости в соответствии с МСФО (IFRS) 9.

Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до срока погашения, оцениваемые по амортизированной стоимости в соответствии с МСФО (IAS) 39, в целом будут также оцениваться по амортизированной стоимости в соответствии с МСФО (IFRS) 9. 1 января 2018 года портфель с инвестиционными ценными бумагами, удерживаемыми до срока погашения, был классифицирован в состав портфеля инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Инвестиционные ценные бумаги, которые были классифицированы по усмотрению Компании как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в соответствии с МСФО (IAS) 39, в целом будут также оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток в соответствии с МСФО (IFRS) 9.

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «BCC INVEST»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА

(В тысячах казахстанских тенге)

### 3 Основные положения учетной политики, продолжение

#### (а) МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», продолжение

##### (ii) Обесценение – Финансовые активы, обязательства по предоставлению займов и договоры финансовой гарантии

МСФО (IFRS) 9 заменяет модель «понесенных убытков», используемую в МСФО (IAS) 39, на ориентированную на будущее модель «ожидаемых кредитных убытков». Применение новой модели обесценения потребует от Компании значительных профессиональных суждений в отношении того, как изменения экономических факторов влияют на ожидаемые кредитные убытки, определяемые путем взвешивания по вероятности их возникновения.

Новая модель обесценения применяется к следующим финансовым инструментам, которые не оцениваются по справедливой стоимости через прибыль и убыток:

- финансовые активы, являющиеся долговыми инструментами;
- торговая дебиторская задолженность.

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 по инвестициям в долевые инструменты убыток от обесценения не признается.

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки должны признаваться в сумме, равной либо 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам, либо ожидаемым кредитным убыткам за весь срок. Ожидаемые кредитные убытки за весь срок – это ожидаемые кредитные убытки, возникающие вследствие всех возможных событий дефолта на протяжении всего ожидаемого срока действия финансового инструмента, тогда как 12-месячные ожидаемые кредитные убытки составляют часть ожидаемых кредитных убытков, возникающих вследствие событий дефолта, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Компания будет признавать оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок.

Требования МСФО (IFRS) 9 в части обесценения являются сложными и требуют применения суждений и допущений, особенно в следующих областях, которые подробно обсуждаются ниже:

оценка того, имеет ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому инструменту с момента его первоначального признания; а также

включение прогнозной информации в оценку ожидаемых кредитных убытков.

#### **Оценка ожидаемых кредитных убытков**

Ожидаемые кредитные убытки представляют собой расчетную оценку, взвешенную с учетом вероятности, кредитных убытков. Они будут оцениваться следующим образом:

*в отношении финансовых активов, не являющихся кредитно-обесцененными по состоянию на отчетную дату:* как приведенная стоимость всех ожидаемых недополучений денежных средств (то есть разница между денежными потоками, причитающимися Компании в соответствии с договором, и денежными потоками, которые Компания ожидает получить);

*в отношении финансовых активов, являющихся кредитно-обесцененными по состоянию на отчетную дату:* как разница между валовой балансовой стоимостью активов и приведенной стоимостью расчетных будущих денежных потоков;

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «BCC INVEST»**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ**  
**2017 ГОДА**

*(В тысячах казахстанских тенге)*

---

**3 Основные положения учетной политики, продолжение**

**(а) МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», продолжение**

**(ii) Обесценение – Финансовые активы, обязательства по предоставлению займов и договоры финансовой гарантии, продолжение**

**Оценка ожидаемых кредитных убытков, продолжение**

*в отношении неиспользованной части обязательств по предоставлению займов:* как приведенная стоимость разницы между предусмотренными договором денежными потоками, которые причитаются Компании по договору, если держатель обязательства по предоставлению займов воспользуется своим правом на получение займа, и денежными потоками, которые Компания ожидает получить, если этот заем будет выдан; и

*в отношении договоров финансовой гарантии:* как приведенная стоимость ожидаемых выплат держателю договора для компенсации понесенного им кредитного убытка за вычетом сумм, которые Компания ожидает возместить.

Финансовые активы, являющиеся кредитно-обесцененными, определяются в МСФО (IFRS) 9 аналогично финансовым активам, которые являются обесцененными в соответствии с МСФО (IAS) 39.

**(iii) Классификация – финансовые обязательства**

МСФО (IFRS) 9 в значительной степени сохраняет существующие требования МСФО (IAS) 39 в отношении классификации финансовых обязательств.

Вместе с тем, в соответствии с МСФО (IAS) 39 все изменения справедливой стоимости финансовых обязательств, классифицированных по собственному усмотрению Компании как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признаются в составе прибыли или убытка, тогда как в соответствии с МСФО (IFRS) 9 эти изменения, в общем случае, признаются в следующем порядке:

та часть изменения справедливой стоимости финансового обязательства, которая обусловлена изменениями кредитного риска по этому финансовому обязательству, представляется в составе прочего совокупного дохода;

оставшаяся часть изменения справедливой стоимости этого финансового обязательства представляется в составе прибыли или убытка.

**(vi) Раскрытие информации**

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 потребуются подробные новые раскрытия информации, в частности, в отношении учета хеджирования, кредитного риска и ожидаемых кредитных убытков.

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВСС INVEST»**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ**  
**2017 ГОДА**

*(В тысячах казахстанских тенге)*

---

### **3 Основные положения учетной политики, продолжение**

#### **(в) Прочие стандарты**

Следующие поправки к стандартам и разъяснения, как ожидается, не окажут значительного влияния на финансовую отчетность Компании:

- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»
- МСФО (IFRS) 16 «Аренда»
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014–2016 гг. – поправки к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28
- Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций (Поправки к МСФО (IFRS) 2)
- Переводы инвестиционной недвижимости из категории в категорию (Поправки к МСФО (IAS) 40)
- Продажа или взнос активов в сделке между инвестором и его ассоциированным или совместным предприятием (Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28)
- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата»
- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления подоходного налога»

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «BCC INVEST»**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ**  
**2017 ГОДА**

*(В тысячах казахстанских тенге)*

**4 Чистый процентный доход**

	<b>31 декабря 2017 года</b>	<b>31 декабря 2016 года</b>
<b>Процентные доходы:</b>		
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости	871,642	440,899
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости:		
Процентные доходы по активам, не подвергавшимся обесценению	468,276	605,380
<b>Итого процентного дохода</b>	<b>1,339,918</b>	<b>1,046,279</b>
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости:		
Процентные доходы по финансовым активам, признанным по справедливой стоимости, изменения в которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	871,642	440,899
<b>Итого процентных доходов по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости</b>	<b>871,642</b>	<b>440,899</b>
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости:		
Проценты по соглашениям обратного РЕПО	394,847	302,545
Проценты по инвестициям, удерживаемым до погашения	73,177	231,547
Проценты по средствам в банках	252	71,288
<b>Итого процентных доходов по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости</b>	<b>468,276</b>	<b>605,380</b>
<b>Процентные расходы:</b>		
Процентные расходы по финансовым обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости		
Проценты по средствам банков	(277,590)	(276,676)
<b>Итого процентных расходов по финансовым обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости</b>	<b>(277,590)</b>	<b>(276,676)</b>
<b>Чистый процентный доход</b>	<b>1,062,328</b>	<b>769,603</b>



**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВСС INVEST»**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ**  
**2017 ГОДА**

(В тысячах казахстанских тенге)

**5 Чистая прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период**

	<b>31 декабря 2017 года</b>	<b>31 декабря 2016 года</b>
Чистая прибыль от операций с финансовыми инструментами, предназначенными для торговли, включает:		
Нереализованная прибыль по корректировке справедливой стоимости, нетто	565,763	201,159
Реализованная прибыль по торговым операциям	118,315	172,469
<b>Итого нетто-величина прибыли от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка</b>	<b>684,078</b>	<b>373,628</b>

**6 Чистый убыток от операций с иностранной валютой**

	<b>31 декабря 2017 года</b>	<b>31 декабря 2016 года</b>
Курсовые разницы, нетто	(49,809)	(22,830)
Дилинговые операции, нетто	(6,376)	(4,569)
<b>Итого нетто-величина убытка по операциям с иностранной валютой</b>	<b>(56,185)</b>	<b>(27,399)</b>

**7 Комиссионные доходы и расходы**

	<b>31 декабря 2017 года</b>	<b>31 декабря 2016 года</b>
<b>Комиссионные доходы:</b>		
Брокерские услуги	202,317	210,676
Услуги по управлению активами	56,958	48,364
Услуги андеррайтинга	43,419	10,250
Вознаграждение за услуги представителя держателей облигаций	34,530	39,527
Услуги маркет-мейкера	28,170	36,198
Услуги номинального держателя	12,643	9,036
Консультационные услуги	4,100	1,150
Прочие	3,668	4,813
<b>Итого комиссионных доходов</b>	<b>385,805</b>	<b>360,014</b>
<b>Комиссионные расходы:</b>		
Операции с ценными бумагами	(62,654)	(77,830)
Услуги кастодиана	(17,953)	(11,755)
Услуги банка	(6,921)	(11,571)
Услуги по привлечению клиентов	(1,082)	(1,516)
<b>Итого комиссионных расходов</b>	<b>(88,610)</b>	<b>(102,672)</b>

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «BCC INVEST»**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ**  
**2017 ГОДА**

(В тысячах казахстанских тенге)

## 8 Операционные расходы

	<u>31 декабря</u> <u>2017 года</u>	<u>31 декабря</u> <u>2016 года</u>
Заработная плата	418,908	407,365
Профессиональные услуги	47,400	24,973
Транспортные расходы	19,345	16,062
Телекоммуникация	18,515	20,624
Расходы на ремонт и содержание офиса	14,755	5,006
Расходы на аренду	14,114	11,378
Износ и амортизация	11,342	9,789
Налоги, отличные от подоходного налога	5,385	2,790
Расходы на рекламу	4,795	5,721
Расходы на обучение	2,483	1,597
Членские взносы	2,475	2,178
Командировочные расходы	1,875	2,050
Канцелярские товары	1,590	1,651
Представительские расходы	1,385	1,619
Расходы на почтовые и курьерские услуги	606	1,200
Юридические услуги	606	677
Прочие расходы	8,559	6,732
<b>Итого операционные расходы</b>	<b><u>574,138</u></b>	<b><u>521,412</u></b>

## 9 Расход по подоходному налогу

В 2017 году ставка по текущему и отложенному подоходному налогу составляет 20% (в 2016 году: 20%).

Расчет эффективной ставки по подоходному налогу за год, закончившийся 31 декабря:

	<u>2017 г.</u>	<u>%</u>	<u>2016 г.</u>	<u>%</u>
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b><u>1,478,594</u></b>	<b><u>100</u></b>	<b><u>1,036,452</u></b>	<b><u>100</u></b>
Подоходный налог, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой подоходного налога	295,719	20.00	207,290	20.00
Необлагаемый доход от операций с ценными бумагами	(288,958)	(19.54)	(235,885)	(22.76)
Невычитаемые расходы	2,564	0.17	24,827	2.40
Прочий необлагаемый доход	(13,101)	(0.89)	(9,712)	(0.94)
Изменение непризнанных отложенных налоговых активов	3,776	0.26	13,480	1.30
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «BCC INVEST»**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ**  
**2017 ГОДА**  
*(В тысячах казахстанских тенге)*

**9 Расход по подоходному налогу, продолжение**

**Отложенные налоговый актив и отложенное налоговое обязательство**

Временные разницы, возникающие между стоимостью активов и обязательств, отраженной в финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы, приводят к возникновению чистых отложенных налоговых активов по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года. Отложенные налоговые активы не отражены в настоящей финансовой отчетности. Будущие налоговые льготы могут быть получены только в том случае, если Компания получит прибыль, в счет которой можно будет зачесть неиспользованный налоговый убыток, и если в законодательстве Республики Казахстан не произойдет изменений, которые неблагоприятно повлияют на способность Компании использовать указанные льготы в будущих периодах. Указанные будущие налоговые льготы не отражены в финансовой отчетности вследствие неопределенности, связанной с их получением.

Срок использования временных разниц, уменьшающих размер налогооблагаемой базы по подоходному налогу, не ограничен действующим налоговым законодательством Республики Казахстан.

Изменение величины временных разниц за год, закончившийся 31 декабря 2017 года представлено следующим образом:

	Остаток на 1 января 2017 года	Признаны в составе прибыли или убытка	Остаток на 31 декабря 2017 года
Основные средства и нематериальные активы	(1,433)	(378)	(1,811)
Резерв по отпускам	9,140	(3,153)	5,987
Бонусы	22,222	7,307	29,529
<b>Чистый отложенный налоговый актив</b>	<b>29,929</b>	<b>3,776</b>	<b>33,705</b>
Непризнанный отложенный налоговый актив	<b>(29,929)</b>	<b>(3,776)</b>	<b>(33,705)</b>
<b>Чистый отложенный налоговый актив</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Изменение величины временных разниц за год, закончившийся 31 декабря 2016 года представлено следующим образом:

	Остаток на 1 января 2016 года	Признаны в составе прибыли или убытка	Остаток на 31 декабря 2016 года
Основные средства и нематериальные активы	(963)	(470)	(1,433)
Резерв по отпускам	5,478	3,662	9,140
Бонусы	11,934	10,288	22,222
<b>Чистый отложенный налоговый актив</b>	<b>16,449</b>	<b>13,480</b>	<b>29,929</b>
Непризнанный отложенный налоговый актив	<b>(16,449)</b>	<b>(13,480)</b>	<b>(29,929)</b>
<b>Чистый отложенный налоговый актив</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «BCC INVEST»**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ**  
**2017 ГОДА**

(В тысячах казахстанских тенге)

**10 Денежные средства и их эквиваленты**

	2017 г.	2016 г.
Денежные средства в кассе	250	-
Денежные средства на текущих счетах и срочные депозиты в прочих банках и финансовых учреждениях		
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	75,334	12,750
- с кредитным рейтингом от В- до В+	20,623	7,826
- не имеющие присвоенного кредитного рейтинга (Центральный депозитарий ценных бумаг)	53,897	26,407
<b>Итого денежные средства на текущих счетах и срочные депозиты в прочих банках и финансовых учреждениях</b>	<b>149,854</b>	<b>46,983</b>
	<b>150,104</b>	<b>46,983</b>

Вышеприведенная таблица составлена на основе кредитных рейтингов, присвоенных агентством «Standard & Poor's» или другими агентствами, сконвертированными в соответствии со шкалой агентства «Standard & Poor's». Денежные средства и их эквиваленты не являются просроченными.

**11 Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»**

	2017 г.	2016 г.
Долговые инструменты		
- Обеспеченные корпоративными облигациями с кредитным рейтингом от В- до В	352,161	-
<b>Итого долговые инструменты</b>	<b>352,161</b>	<b>-</b>
Долевые инструменты		
- Обеспеченные корпоративными акциями	3,085,729	967,794
<b>Итого долевые инструменты</b>	<b>3,085,729</b>	<b>967,794</b>
	<b>3,437,890</b>	<b>967,794</b>

**Обеспечение, принятое в отношении активов**

По состоянию на 31 декабря 2017 года справедливая стоимость финансовых активов, представляющих обеспечение по сделкам «обратного РЕПО», которые Компания имеет право продать или повторно оформить в залог вне зависимости от исполнения или неисполнения контрагентом условий договора, составляет 4,469,669 тысяч тенге (31 декабря 2016 года: 1,409,620 тысяч тенге).

Данные операции проводятся на условиях, которые являются обычными и общепринятыми для стандартного кредитования, операций заимствования и предоставления в заем ценных бумаг. Упомянутые выше сделки были завершены в течение месяца.

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «BCC INVEST»**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ**  
**2017 ГОДА**

(В тысячах казахстанских тенге)

**12 Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период**

	2017 г.	2016 г.
<b>Долговые инструменты</b>		
- <b>Облигации Правительства Республики Казахстан</b>		
Государственные казначейские обязательства Министерства финансов Республики Казахстан	1,926,721	608,710
<b>Итого облигации Правительства Республики Казахстан</b>	<b>1,926,721</b>	<b>608,710</b>
- <b>Корпоративные облигации</b>		
с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	7	537,530
с кредитным рейтингом от BB- до BB+	1,403,238	1,249,073
с кредитным рейтингом от B- до B+	7,450,835	3,932,708
<b>Итого корпоративные облигации</b>	<b>8,854,080</b>	<b>5,719,311</b>
<b>Итого долговые инструменты</b>	<b>10,780,801</b>	<b>6,328,021</b>
<b>Долевые инструменты</b>		
Корпоративные акции	910,688	604,823
Глобальные депозитарные расписки и ТИФ	35,053	22
<b>Итого долевые инструменты – котируемые</b>	<b>945,741</b>	<b>604,845</b>
	<b>11,726,542</b>	<b>6,932,866</b>

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, не являются ни просроченными, ни обесцененными.

Указанные выше кредитные рейтинги представляют собой кредитные рейтинги эмитентов, которые были присвоены агентством «Standard & Poor's» или рейтинги, присвоенные другими агентствами, сконвертированные в соответствии со шкалой агентства «Standard & Poor's». Информация о подверженности Компании кредитному риску и риску изменения ставки вознаграждения в отношении финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, раскрыты в Примечании 19.

**13 Инвестиции, удерживаемые до срока погашения**

	2017 г.	2016 г.
<b>Долговые инструменты</b>		
- <b>Облигации Правительства Республики Казахстан</b>		
Государственные казначейские обязательства Министерства финансов Республики Казахстан	209,788	484,343
Ноты Национального банка Республики Казахстан	-	3,111,907
<b>Итого облигации Правительства Республики Казахстан</b>	<b>209,788</b>	<b>3,596,250</b>
- <b>Корпоративные облигации</b>		
с кредитным рейтингом от B- до B+	127,092	128,806
не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	-	29,416
<b>Итого корпоративные облигации</b>	<b>127,092</b>	<b>158,222</b>
Резерв под обесценение	-	(13,767)
<b>Итого корпоративных облигаций за вычетом резерва под обесценение</b>	<b>127,092</b>	<b>144,455</b>
	<b>336,880</b>	<b>3,740,705</b>

Кредитные рейтинги представлены в соответствии со стандартами рейтингового агентства «Standard & Poor's» или с аналогичными стандартами других международных рейтинговых агентств.

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «BCC INVEST»**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ**  
**2017 ГОДА**  
*(В тысячах казахстанских тенге)*

**13 Инвестиции, удерживаемые до срока погашения, продолжение**

**Анализ изменения резерва под обесценение**

	2017 г.	2016 г.
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	(13,767)	(158,441)
Восстановление	13,767	158,117
Влияние изменения курсов иностранной валюты	-	(13,443)
<b>Величина резерва под обесценение по состоянию на конец года</b>	<b>-</b>	<b>(13,767)</b>

**14 Основные средства и нематериальные активы**

	Компьютер- ное оборудова- ние	Мебель и прочие основные средства	Транспорт- ные средства	Нематери- альные активы	Итого
<b>По первоначальной стоимости</b>					
<b>31 декабря 2015 года</b>	<b>31,390</b>	<b>15,782</b>	<b>17,618</b>	<b>12,303</b>	<b>77,093</b>
Поступления	10,079	616	-	73	10,768
Выбытия	(555)	-	-	-	(555)
<b>31 декабря 2016 года</b>	<b>40,914</b>	<b>16,398</b>	<b>17,618</b>	<b>12,376</b>	<b>87,306</b>
Поступления	11,207	355	15,375	533	27,470
<b>31 декабря 2017 года</b>	<b>52,121</b>	<b>16,753</b>	<b>32,993</b>	<b>12,909</b>	<b>114,776</b>
<b>Накопленная амортизация</b>					
<b>31 декабря</b>					
<b>2015 года</b>	<b>21,317</b>	<b>12,250</b>	<b>2,758</b>	<b>7,255</b>	<b>43,580</b>
Начисления за год	4,630	1,037	2,972	1,150	9,789
Списано при выбытии	(449)	-	-	-	(449)
<b>31 декабря 2016 года</b>	<b>25,498</b>	<b>13,287</b>	<b>5,730</b>	<b>8,405</b>	<b>52,920</b>
Начисления за год	5,772	830	3,858	882	11,342
<b>31 декабря 2017 года</b>	<b>31,270</b>	<b>14,117</b>	<b>9,588</b>	<b>9,287</b>	<b>64,262</b>
<b>Чистая балансовая стоимость</b>					
<b>На 31 декабря 2017 года</b>	<b>20,851</b>	<b>2,636</b>	<b>23,405</b>	<b>3,622</b>	<b>50,514</b>
<b>На 31 декабря 2016 года</b>	<b>15,416</b>	<b>3,111</b>	<b>11,888</b>	<b>3,971</b>	<b>34,386</b>

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение и лицензии.

**15 Прочие активы**

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
<b>Прочие финансовые активы:</b>		
Комиссия к получению и прочие дебиторы	55,423	60,138
Деньги в пути	8,052	347
Задолженность сотрудников	260	276
За вычетом резервов под обесценение	(421)	(5,692)
<b>Итого прочие финансовые активы</b>	<b>63,314</b>	<b>55,069</b>
<b>Прочие нефинансовые актив:</b>		
Расчеты по налогам, помимо подоходного налога	33,528	10,691
Активы, имеющиеся в наличии для продажи	18,251	-
Несамортизированные страховые премии	843	202
<b>Итого прочие нефинансовые активы</b>	<b>52,622</b>	<b>10,893</b>
<b>Итого прочие активы</b>	<b>115,936</b>	<b>65,962</b>

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов деньги в пути состоят из купонного вознаграждения к получению.

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВСС INVEST»**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ**  
**2017 ГОДА**

(В тысячах казахстанских тенге)

**16 Средства банков**

	Ставка вознаграж- дения	31 декабря 2017 года	Ставка вознаграж- дения	31 декабря 2016 года
<b>Учитываемые по амортизированной стоимости:</b>				
Кредиты, полученные от банков	4%	4,235,436	5.1%	806,355
Кредиты, полученные по договорам РЕПО	9.5%-11.2%	1,682,871	11.5%-12.0%	2,624,127
<b>Итого средств банков</b>		<b>5,918,307</b>		<b>3,430,482</b>

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов, ссуды банков состоят из ссуд от Материнской компании и подлежат погашению в течение 6 месяцев.

**Ценные бумаги, обремененные залогом по сделкам «РЕПО»**

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года кредиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО» была обеспечена финансовыми инструментами, учитываемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, справедливая стоимость которых составляла 1,869,654 миллиона тенге (Примечание 12), и инвестициями, удерживаемыми до срока погашения, учитываемыми по амортизированной стоимости, составляющей 76,258 миллионов тенге (в 2016 году: 2,687,882 тысячи тенге) (Примечание 13).

Данные операции проводятся на условиях, которые являются обычными и общепринятыми для операций заимствования и предоставления в заем ценных бумаг. Все сделки были завершены в течение следующего отчетного месяца.

**Переданные финансовые активы, по которым нет полного прекращения признания**

Компания осуществляет операции предоставления в заем и продажи ценных бумаг в рамках соглашений о продаже с обязательством обратного выкупа и покупки ценных бумаг в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи. Сделки «РЕПО» представляют собой операции, в рамках которых Компания продает ценную бумагу и одновременно соглашается выкупить ее (или актив, что является по существу тем же самым) по фиксированной цене на определенную дату в будущем. Соглашения о предоставлении в заем ценных бумаг представляют собой операции, в рамках которых Компания предоставляет в заем ценные бумаги за вознаграждение и получает денежные средства в качестве обеспечения.

Ценные бумаги, предоставленные в заем или проданные в рамках соглашений о продаже с обязательством обратного выкупа, передаются третьей стороне, при этом Компания получает денежные средства. Данные финансовые активы могут быть повторно переданы в залог или проданы контрагентами, в том числе при отсутствии случая неисполнения Компанией своих обязательств, однако контрагент обязуется вернуть ценные бумаги по истечении срока действия договора. Компания определила, что она сохраняет за собой практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на данные ценные бумаги, и, таким образом, не прекращает их признание. Данные ценные бумаги представлены в качестве «обремененных залогом по сделкам «РЕПО» в Примечаниях 12 и 13. Полученные денежные средства отражаются в качестве финансового актива, финансовое обязательство признается в отношении обязательства о возмещении цены покупки данного обеспечения и включается в состав счетов и депозитов банков (Примечание 16). Так как Компания продает договорные права на получение потоков денежных средств от ценных бумаг, у Компании нет способности использовать переданные активы в течение срока действия соглашения.

Данные операции проводятся на условиях, которые являются обычными и общепринятыми для стандартного кредитования, операций заимствования и предоставления в заем ценных бумаг, а также в соответствии с требованиями, установленными биржами, где Компания выступает в качестве посредника.

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «BCC INVEST»**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ**  
**2017 ГОДА**  
*(В тысячах казахстанских тенге)*

## 17 Прочие обязательства

	<u>31 декабря 2017 года</u>	<u>31 декабря 2016 года</u>
<b>Прочие финансовые обязательства:</b>		
Кредиторская задолженность	9,586	11,869
<b>Итого прочие финансовые обязательства</b>	<u>9,586</u>	<u>11,869</u>
<b>Прочие нефинансовые обязательства:</b>		
Задолженность перед работниками	180,252	158,928
Авансы полученные	1,456	907
<b>Итого прочие финансовые обязательства</b>	<u>181,708</u>	<u>159,835</u>
<b>Итого прочие обязательства</b>	<u>191,294</u>	<u>171,704</u>

## 18 Уставный капитал

Количество акций на 31 декабря 2017 и 2016 годов составило:

	<u>31 декабря 2017 года</u>		<u>31 декабря 2016 года</u>	
	<b>Выпущенных</b>	<b>Полностью оплаченных</b>	<b>Выпущенных</b>	<b>Полностью оплаченных</b>
Обыкновенные акции	3,363,761,847	3,363,761,847	3,363,761,847	3,363,761,847
	<u>3,363,761,847</u>	<u>3,363,761,847</u>	<u>3,363,761,847</u>	<u>3,363,761,847</u>

Одна простая акция имеет право одного голоса. По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов зарегистрированный и выпущенный уставный капитал включают 1,275,000,000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 тенге за акцию, 60,786,775 акций номинальной стоимостью 0.99 тенге за акцию и 2,027,975,072 акций номинальной стоимостью 1.99727721 тенге за акцию.

Величина дивидендов, которая может быть выплачена, ограничивается суммой нераспределенной прибыли и чистого дохода Компании за год, определенной в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан. По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года общий объем средств, доступных для распределения, составил 1,520,030 тысяч тенге и 2,865,056 тысяч тенге, соответственно.

По состоянию на отчетную дату были объявлены дивиденды в сумме 2,822,620 тысяч тенге, что составило 0.839 тенге на одну обыкновенную акцию.

## 19 Управление рисками

Управление рисками лежит в основе деятельности Компании и является существенным элементом операционной деятельности Компании. Основные риски, присущие деятельности Компании, относятся к рыночному риску, который включает ценовой риск, риск изменения процентной ставки, а также валютный риск и риск ликвидности.

### (а) Политики и процедуры управления рисками

Политика Компании по управлению рисками нацелена на определение, анализ, оценку и принятие необходимых ответных мер в отношении рисков, которым подвергается Компания. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, направления бизнеса, и появляющейся лучшей практики.



## **19 Управление рисками, продолжение**

### **(а) Политики и процедуры управления рисками, продолжение**

Совет директоров Компании несет всю полноту ответственности за организацию эффективной системы управления рисками, утверждение политики и процедур управления рисками; осуществляет надзор за функционированием этой системы и несет ответственность за одобрение определенных транзакций в соответствии с действующими законодательными и нормативными актами, регулирующими деятельность Компании.

Правление несет ответственность за надлежащее функционирование системы управления рисками, выполнение политики и процедур управления рисками и следит за тем, чтобы Компания осуществляла деятельность в установленных пределах рисков. В обязанности руководителя Департамента рисков входит осуществление процедур выявления рисков, анализ и оценка, а также определение необходимых ответных мер, надзор за соблюдением действующего законодательства, и подготовка и представление финансовой отчетности в соответствии с внутренними документами и правилами по управлению рисками. Департамент рисков подотчетен непосредственно Председателю Правления.

### **(б) Рыночный риск**

Рыночный риск – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных цен. Рыночный риск состоит из валютного риска, риска изменения ставок вознаграждения, а также других ценовых рисков. Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных и долевых финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня волатильности рыночных цен и обменных курсов валют.

Задачей управления рыночным риском является управление и контроль над тем, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая оптимизацию доходности, получаемой за принятый риск.

Компания управляет рыночным риском путем установления лимитов по открытой позиции в отношении величины портфеля по отдельным финансовым инструментам, сроков изменения процентных ставок, валютной позиции, лимитов потерь, проведения регулярного мониторинга их соблюдения, пересмотра и утверждения Инвестиционным комитетом и Правлением.

Большинство финансовых активов и обязательств Компании, по которым начисляются проценты, имеют фиксированную процентную ставку. Руководство Компании осуществляет мониторинг процентной маржи Компании и считает, что Компания не несет существенного риска изменения процентной ставки и соответствующего риска в отношении денежных потоков.

#### **(i) Риск изменения процентных ставок**

Риск изменения ставок вознаграждения – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных ставок вознаграждения. Компания подвержена влиянию колебаний преобладающих рыночных ставок вознаграждения на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут увеличивать уровень процентной маржи, однако могут и снижать его либо, в случае неожиданного изменения ставок вознаграждения, приводить к возникновению убытков.

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВСС INVEST»**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ**  
**2017 ГОДА**

(В тысячах казахстанских тенге)

## 19 Управление рисками, продолжение

### (б) Рыночный риск, продолжение

#### (i) Риск изменения процентных ставок, продолжение

##### *Анализ чувствительности денежных потоков к изменениям ставок вознаграждения*

Анализ чувствительности прибыли или убытка за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года и капитала к изменению процентных ставок, составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок и пересмотренных позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов, может быть представлен следующим образом:

	2017 г.		2016 г.	
	Прибыль или убыток	Собственный капитал	Прибыль или убыток	Собственный капитал
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	83,972	83,972	55,635	55,635
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(83,972)	(83,972)	(55,635)	(55,635)

##### *Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов к изменению ставок вознаграждения*

Анализ чувствительности прибыли или убытка за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 годов, и капитала к изменениям справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, вследствие изменений ставок вознаграждения (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года, и упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения ставок вознаграждения) может быть представлен следующим образом:

	2017 г.		2016 г.	
	Прибыль или убыток	Собственный капитал	Прибыль или убыток	Собственный капитал
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(354,830)	(354,830)	(230,881)	(230,881)
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	422,244	422,244	257,698	257,698

#### (ii) Валютный риск

У Компании имеются активы, выраженные в нескольких иностранных валютах.

Валютный риск - это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения обменных курсов валют.

Инвестиционный комитет осуществляет управление валютным риском путем определения открытой валютной позиции, исходя из предполагаемого обесценения казахстанского тенге и прочих макроэкономических индикаторов, что позволяет Компании свести к минимуму убытки от значительных колебаний курса национальной и иностранных валют. Подразделение по управлению рисками осуществляет ежедневный контроль за открытой валютной позицией Компании с целью обеспечения ее соответствия установленным требованиям Инвестиционного комитета Компании.

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «BCC INVEST»**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ**  
**2017 ГОДА**

(В тысячах казахстанских тенге)

**19 Управление рисками, продолжение**

**(б) Рыночный риск, продолжение**

**(ii) Валютный риск, продолжение**

Информация о подверженности Компании валютному риску представлена ниже:

	Тенге	Доллар США Доллар США 1 доллар США = 332.33 тенге	фунт стерлингов 1 фунт = 448.61 тенге	Прочие	31 декабря 2017 года Итого
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	58,926	91,127	-	51	150,104
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»	3,437,890	-	-	-	3,437,890
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	7,503,349	3,277,452	-	-	10,780,801
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	336,880	-	-	-	336,880
Прочие финансовые активы	63,314	-	-	-	63,314
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ</b>	<b>11,400,359</b>	<b>3,368,579</b>	<b>-</b>	<b>51</b>	<b>14,768,989</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
Средства банков	1,682,871	4,235,436	-	-	5,918,307
Дивиденды к выплате	2,822,620	-	-	-	2,822,620
Прочие финансовые обязательства	9,586	-	-	-	9,586
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ</b>	<b>4,515,077</b>	<b>4,235,436</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8,750,513</b>
<b>ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ</b>	<b>6,885,282</b>	<b>(866,857)</b>	<b>-</b>	<b>51</b>	<b>6,018,476</b>

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «BCC INVEST»**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ**  
**2017 ГОДА**

*(В тысячах казахстанских тенге)*

**19 Управление рисками, продолжение**

**(б) Рыночный риск, продолжение**

**(ii) Валютный риск, продолжение**

	Тенге	Доллар США Доллар США 1 доллар США = 333.29 тенге	фунт стерлингов 1 фунт = 409.78 тенге	Прочие	31 декабря 2016 года Итого
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	29,411	10,947	6,625	-	46,983
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»	967,794	-	-	-	967,794
Средства в банках	5,015	-	-	-	5,015
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	4,519,180	1,808,841	-	-	6,328,021
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	3,740,705	-	-	-	3,740,705
Прочие финансовые активы	52,864	2,205	-	-	55,069
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ</b>	<b>9,314,969</b>	<b>1,821,993</b>	<b>6,625</b>	<b>-</b>	<b>11,143,587</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
Счета и депозиты банков	2,624,127	806,355	-	-	3,430,482
Прочие финансовые обязательства	11,869	-	-	-	11,869
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ</b>	<b>2,635,996</b>	<b>806,355</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3,442,351</b>
<b>ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ</b>	<b>6,678,973</b>	<b>1,015,638</b>	<b>6,625</b>	<b>-</b>	<b>7,701,236</b>

## 19 Управление рисками, продолжение

### (б) Рыночный риск, продолжение

#### (ii) Валютный риск, продолжение

Ослабление курса тенге, как указано в следующей таблице, по отношению к следующим валютам по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года вызвало бы описанное далее увеличение (уменьшение) капитала и прибыли или убытка. Данный анализ проводился за вычетом налогов и основан на изменениях валютных курсов, которые, с точки зрения Компании, являются обоснованно возможными по состоянию на конец отчетного периода. При проведении анализа предполагалось, что все остальные переменные, в том числе процентные ставки, остаются неизменными.

	2017 г.		2016 г.	
	Прибыль или убыток	Капитал	Прибыль или убыток	Капитал
10% рост курса доллара США по отношению к тенге	(69,349)	(69,349)	81,251	81,251
10% снижение курса доллара США по отношению к тенге	69,349	69,349	(81,251)	(81,251)

#### Прочие ценовые риски

Прочие ценовые риски – это риски колебаний справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту в результате изменений рыночных цен (кроме изменений, возникших в результате воздействия риска изменений ставки вознаграждения или валютного риска) вне зависимости от того, были ли подобные изменения вызваны факторами, характерными для данного конкретного инструмента или его эмитента, или же факторами, влияющими на все схожие финансовые инструменты, обращающиеся на рынке. Прочие ценовые риски возникают тогда, когда Компания имеет длинную или короткую позицию по финансовому инструменту.

Анализ чувствительности прибыли или убытка за год и капитала Компании к изменению курсов ценных бумаг (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов, и упрощенного сценария 10% снижения или роста стоимости всех ценных бумаг, за вычетом подоходного налога) может быть представлен следующим образом:

	2017 г.		2016 г.	
	Прибыль или убыток	Капитал	Прибыль или убыток	Капитал
10% рост стоимости ценных бумаг	75,659	75,917	48,388	48,645
10% снижение стоимости ценных бумаг	(75,659)	(75,917)	(48,388)	(48,645)

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «BCC INVEST»**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ**  
**2017 ГОДА**

(В тысячах казахстанских тенге)

## **19 Управление рисками, продолжение**

### **(в) Кредитный риск**

Кредитный риск – это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств заемщиком или контрагентом Компании. Компания управляет кредитным риском (по признанным финансовым активам и непризнанным договорным обязательствам) посредством применения утвержденных политик и процедур, включающих требования по установлению и соблюдению лимитов концентрации кредитного риска, а также посредством создания Кредитного комитета, в функции которого входит активный мониторинг кредитного риска.

Максимальный уровень кредитного риска, как правило, отражается в балансовой стоимости финансовых активов в отчете о финансовом положении. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

Максимальный уровень кредитного риска по состоянию на отчетную дату составлял:

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
<b>АКТИВЫ</b>		
Денежные средства и их эквиваленты	149,854	46,983
Дебиторская задолженность по сделкам «обратное РЕПО»	3,437,890	967,794
Средства в банках	-	5,015
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	10,780,801	6,328,021
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	336,880	3,740,705
Прочие финансовые активы	63,314	55,069
<b>Итого максимальная подверженность кредитному риску</b>	<b><u>14,768,739</u></b>	<b><u>11,143,587</u></b>

По состоянию на 31 декабря 2017 года Компания имеет трех заемщиков (31 декабря 2016 года: два заемщика), подверженность кредитному риску в отношении которых превышает 10% максимального уровня подверженности кредитному риску. Подверженность кредитному риску в отношении данных клиентов по состоянию на 31 декабря 2017 года составляет 6,413,658 тысяч тенге (31 декабря 2016 года: 5,576,525 тысяч тенге).

### ***Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств***

Раскрытия информации, представленные в таблицах далее, включают информацию о финансовых активах и финансовых обязательствах, которые:

- являются предметом юридически действительного генерального соглашения о взаимозачете или аналогичных соглашений, которые распространяются на схожие финансовые инструменты, вне зависимости от того, взаимозачитываются ли они в отчете о финансовом положении.

Схожие соглашения включают соглашения о клиринге производных инструментов, глобальные генеральные соглашения для сделок «РЕПО» и глобальные генеральные соглашения о предоставлении в заем ценных бумаг. Схожие финансовые инструменты включают производные инструменты, сделки «РЕПО», сделки «обратного РЕПО», соглашения о заимствовании и предоставлении в заем ценных бумаг.

Компания получает и принимает обеспечение в виде денежных средств и ценных бумаг, обращающихся на рынке, в отношении следующих сделок:

- сделки «РЕПО», сделки «обратного РЕПО».

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВСС INVEST»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА**

(В тысячах казахстанских тенге)

**19 Управление рисками, продолжение**

**(в) Кредитный риск, продолжение**

Это означает, что указанные ценные бумаги, полученные в качестве обеспечения/переданные в залог, могут быть переданы в залог или проданы в течение срока действия сделки, но должны быть возвращены до срока погашения сделки.

В таблице далее представлены финансовые активы и финансовые обязательства, являющиеся предметом юридически действительных генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений по состоянию на 31 декабря 2017 года.

Виды финансовых активов	Полные суммы признанных финансовых активов/ обязательств	Полные суммы признанных финансовых обязательств/ активов, которые были взаимозачтены в отчете о финансовом положении	Чистая сумма финансовых активов/ обязательств в отчете о финансовом положении	Суммы, которые не были взаимозачтены в отчете о финансовом положении		Чистая сумма
				Финансовые инструменты (включая неденежное обеспечение)	Денежное обеспечение полученное	
<b>Финансовые активы:</b>						
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»	3,437,890	-	3,437,890	(3,437,890)	-	-
<b>Финансовые обязательства:</b>						
Счета и депозиты банков	1,682,871	-	1,682,871	(1,682,871)	-	--

В таблице далее представлены финансовые активы и финансовые обязательства, являющиеся предметом юридически действительных генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений по состоянию на 31 декабря 2016 года:

Виды финансовых активов	Полные суммы признанных финансовых активов/ обязательств	Полные суммы признанных финансовых обязательств/ активов, которые были взаимозачтены в отчете о финансовом положении	Чистая сумма финансовых активов/ обязательств в отчете о финансовом положении	Суммы, которые не были взаимозачтены в отчете о финансовом положении		Чистая сумма
				Финансовые инструменты (включая неденежное обеспечение)	Денежное обеспечение полученное	
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»	967,794	-	967,794	(967,794)	-	-
<b>Финансовые обязательства:</b>						
Счета и депозиты банков	2,624,127	-	2,624,127	(2,624,127)	-	-

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «BCC INVEST»**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ**  
**2017 ГОДА**

(В тысячах казахстанских тенге)

**19 Управление рисками, продолжение**

**(в) Кредитный риск, продолжение**

Полные суммы финансовых активов и финансовых обязательств и их чистые суммы, которые представлены в отчете о финансовом положении и раскрыты в ранее приведенных таблицах, оцениваются в отчете о финансовом положении на следующей основе:

**Географическая концентрация**

Информация по географической концентрации активов и обязательств может быть представлена следующим образом:

	<b>Казахстан</b>	<b>Страны, входящие в состав ОЭСР</b>	<b>Прочие страны, не входящие в состав ОЭСР</b>	<b>31 декабря 2017 года Итого</b>
<b>Финансовые активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	150,104	-	-	150,104
Дебиторская задолженность по сделкам «обратное РЕПО»	3,281,894	95,396	60,600	3,437,890
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	11,704,158	22,377	7	11,726,542
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	3,218	-	-	3,218
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	336,880	-	-	336,880
Прочие финансовые активы	63,314	-	-	63,314
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>15,539,568</b>	<b>117,773</b>	<b>60,607</b>	<b>15,717,948</b>
<b>Финансовые обязательства</b>				
Средства банков	5,918,307	-	-	5,918,307
Дивиденды к выплате	2,822,620	-	-	2,822,620
Прочие финансовые обязательства	9,586	-	-	9,586
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>8,750,513</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8,750,513</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>6,789,055</b>	<b>117,773</b>	<b>60,607</b>	<b>6,967,435</b>



**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВСС INVEST»**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ**  
**2017 ГОДА**

(В тысячах казахстанских тенге)

**19 Управление рисками, продолжение**

**(в) Кредитный риск, продолжение**

	Казахстан	Страны, входящие в состав ОЭСР	Прочие страны, не входящие в состав ОЭСР	31 декабря 2016 года Итого
<b>Финансовые активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	46,983	-	-	46,983
Дебиторская задолженность по сделкам «обратное РЕПО»	891,581	76,213	-	967,794
Средства в банках	5,015	-	-	5,015
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	6,932,866	-	-	6,932,866
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	3,218	-	-	3,218
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	3,740,705	-	-	3,740,705
Прочие финансовые активы	55,069	-	-	55,069
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>11,675,437</b>	<b>76,213</b>	<b>-</b>	<b>11,751,650</b>
<b>Финансовые обязательства</b>				
Средства банков	3,430,482	-	-	3,430,482
Прочие финансовые обязательства	11,869	-	-	11,869
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>3,442,351</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3,442,351</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>8,233,086</b>	<b>76,213</b>	<b>-</b>	<b>8,309,299</b>

**(г) Риск ликвидности**

Риск ликвидности – это риск того, что у Компании возникнут сложности при выполнении обязанностей, связанных с финансовыми обязательствами, расчеты по которым осуществляются путем передачи денежных средств или другого финансового актива.

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов финансовые активы Компании превышали ее финансовые обязательства, и Компания не имела существенной подверженности риску ликвидности.

В следующих далее таблицах представлен анализ сумм (в разрезе ожидаемых сроков погашения), отраженных в отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года.

Долевые ценные бумаги распределяются по периодам на основе оценки руководством того, сколько времени может занять размещение таких ценных бумаг.

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «BCC INVEST»**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ**  
**2017 ГОДА**

(В тысячах казахстанских тенге)

**19 Управление рисками, продолжение**

**(г) Риск ликвидности, продолжение**

Анализ риска ликвидности и риска изменения процентной ставки представлен в следующей таблице:

	Средневзвешенная эффективная процентная ставка %						31 декабря 2017 года Всего
		До 1 мес.	От 1 до 3 мес.	От 3 мес. до 1 года	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	
<b>Финансовые активы</b>							
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	9.91%	1,926,721	121,500	8,732,580	-	-	10,780,801
Дебиторская задолженность по сделкам «обратное РЕПО»	13.50%	3,437,890	-	-	-	-	3,437,890
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	6.75%	-	-	54,854	107,867	174,106	336,827
<b>Всего процентных финансовых активов</b>		<b>5,364,611</b>	<b>121,500</b>	<b>8,787,434</b>	<b>107,867</b>	<b>174,106</b>	<b>14,555,518</b>
Денежные средства и их эквиваленты		150,104	-	-	-	-	150,104
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка		2,792	-	942,949	-	-	945,741
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		-	-	-	-	3,218	3,218
Прочие финансовые активы		63,314	-	-	-	-	63,314
<b>Всего финансовых активов</b>		<b>5,580,821</b>	<b>121,500</b>	<b>9,730,383</b>	<b>107,867</b>	<b>177,324</b>	<b>15,717,895</b>
<b>Финансовые обязательства</b>							
Средства банков	5.71%	1,704,361	1,661,650	2,552,295	-	-	5,918,306
<b>Всего процентных финансовых обязательств</b>		<b>1,704,361</b>	<b>1,661,650</b>	<b>2,552,295</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5,918,306</b>
Дивиденды к выплате		2,822,620	-	-	-	-	2,822,620
Прочие финансовые обязательства		9,586	-	-	-	-	9,586
<b>Всего финансовых обязательств</b>		<b>4,536,567</b>	<b>1,661,650</b>	<b>2,552,295</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8,750,512</b>
Разрыв ликвидности		1,044,254	(1,540,150)	7,178,088	107,867	177,324	
Разница между процентными активами и процентными обязательствами		3,660,250	(1,540,150)	6,235,139	107,867	174,106	
<b>Разница между процентными активами и процентными обязательствами нарастающим итогом</b>		<b>3,660,250</b>	<b>2,120,100</b>	<b>8,355,239</b>	<b>8,463,106</b>	<b>8,637,212</b>	
<b>Отношение разницы между процентными активами и процентными обязательствами, нарастающим итогом к общим финансовым активам</b>		<b>23.29%</b>	<b>13.49%</b>	<b>53.16%</b>	<b>53.84%</b>	<b>54.95%</b>	

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «BCC INVEST»**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ**  
**2017 ГОДА**

(В тысячах казахстанских тенге)

**19 Управление рисками, продолжение**

**(г) Риск ликвидности, продолжение**

	Средневзвешенная эффективная процентная ставка %						31 декабря 2016 года Всего
		До 1 мес.	От 1 до 3 мес.	От 3 мес. до 1 года	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	
<b>Финансовые активы</b>							
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	8.29%	608,711	559,599	5,159,711	-	-	6,328,021
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»	14.89%	967,794	-	-	-	-	967,794
Средства в банках	8.00%	-	-	5,015	-	-	5,015
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	1.43%	1,331,051	1,966,972	88,418	178,401	175,863	3,740,705
Всего процентных финансовых активов		2,907,556	2,526,571	5,253,144	178,401	175,863	11,041,535
Денежные средства и их эквиваленты		46,983	-	-	-	-	46,983
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка		-	-	604,845	-	-	604,845
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		-	-	-	-	3,218	3,218
Прочие финансовые активы		55,069	-	-	-	-	55,069
<b>Всего финансовых активов</b>		<b>3,009,608</b>	<b>2,526,571</b>	<b>5,857,989</b>	<b>178,401</b>	<b>179,081</b>	<b>11,751,650</b>
<b>Финансовые обязательства</b>							
Средства банков	10.15%	2,624,127	806,355	-	-	-	3,430,482
Всего процентных финансовых обязательств		2,624,127	806,355	-	-	-	3,430,482
Прочие финансовые обязательства		11,869	-	-	-	-	11,869
<b>Всего финансовых обязательств</b>		<b>2,635,996</b>	<b>806,355</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3,442,351</b>
Разрыв ликвидности		373,612	1,720,216	5,857,989	178,401	179,081	
Разница между процентными активами и процентными обязательствами		283,429	1,720,216	5,253,144	178,401	175,863	
<b>Разница между процентными активами и процентными обязательствами нарастающим итогом</b>		<b>283,429</b>	<b>2,003,645</b>	<b>7,256,789</b>	<b>7,435,190</b>	<b>7,611,053</b>	
<b>Отношение разницы между процентными активами и процентными обязательствами, нарастающим итогом к общим финансовым активам</b>		<b>2.41%</b>	<b>17.05%</b>	<b>61.75%</b>	<b>63.27%</b>	<b>64.77%</b>	

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «BCC INVEST»

### ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА

(В тысячах казахстанских тенге)

## 19 Управление рисками

### (г) Риск ликвидности, продолжение

Дальнейший анализ риска ликвидности и риска изменения процентной ставки представлен в следующих таблицах согласно МСФО (IFRS) 7. Суммы, раскрытые в этих таблицах, не соответствуют суммам, отраженным в отчете о финансовом положении, так как таблица, приведенная ниже, включает анализ сроков погашения финансовых обязательств, который показывает оставшиеся суммарные выплаты по контрактам (включая выплаты процентов), не признанные в отчете о финансовом положении по методу эффективной процентной ставки.

	До 1 мес.	От 1 до 3 мес.	От 3 мес. до 1 года	31 декабря 2017 года Всего
<b>Финансовые обязательства</b>				
Средства банков	1,704,361	1,678,267	2,603,341	5,985,969
Дивиденды к выплате	2,822,620	-	-	2,822,620
Прочие финансовые обязательства	-	9,586	180,252	189,838
	<b>4,526,981</b>	<b>1,687,853</b>	<b>2,783,593</b>	<b>8,998,427</b>

	До 1 мес.	От 1 до 3 мес.	От 3 мес. до 1 года	31 декабря 2016 года Всего
<b>Финансовые обязательства</b>				
Средства банков	2,646,328	826,821	-	3,473,149
Прочие финансовые обязательства	11,869	-	158,928	170,797
	<b>2,658,197</b>	<b>826,821</b>	<b>158,928</b>	<b>3,643,946</b>

## 20 Управление капиталом

НБРК устанавливает и контролирует выполнение требований к уровню капитала Компании в целом.

Таким образом, Компания определяет в качестве капитала те статьи, которые определены в соответствии с законодательством в качестве статей, составляющих капитал кредитных организаций. В соответствии с действующими требованиями в отношении капитала, установленными НБРК, брокерско-дилерские компании и компании по управлению инвестиционными портфелями должны поддерживать отношение ликвидных активов за минусом обязательств к нормативно установленному минимальному капиталу выше определенного установленного минимального уровня. По состоянию на 31 декабря 2017 года такой минимальный уровень равен 1 (2016 года: 1). По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года, норматив достаточности капитала Компании соответствовал нормативно установленному уровню. По состоянию на 31 декабря 2017 года соотношение ликвидных активов за вычетом обязательств к нормативно установленному минимальному капиталу составляет 10.25 (31 декабря 2016 года: 17.67).

## 21 Операционная аренда

### Операции, по которым Компания выступает арендатором

Компания арендует офисное помещение от связанной стороны по договорам операционной аренды. Договор аренды, как правило, заключается на срок не более 1 года с правом его последующего продления. Обычно, арендные платежи ежегодно увеличиваются в соответствии с рыночными ставками аренды.

## **АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «BCC INVEST»**

### **ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА**

*(В тысячах казахстанских тенге)*

---

## **21 Операционная аренда, продолжение**

### **Операции, по которым Компания выступает арендатором, продолжение**

Права собственности на арендованное оборудование не переходят Компании. Арендные платежи регулярно пересматриваются в соответствии с рыночными ставками, и Компания не имеет никакой доли в остаточной стоимости; было определено, что практически все риски и выгоды, связанные с арендуемыми помещениями, остаются у собственника недвижимости. На этом основании Компания определила, что данные договоры представляют собой договоры операционной аренды. В течение 2017 года, платежи по операционной аренде были признаны в составе административных расходов в размере 14,114 тыс. тенге.

## **22 Условные обязательства**

### **(а) Страхование**

Рынок страховых услуг в Республике Казахстан находится в стадии развития, поэтому многие формы страховой защиты, применяемые в других странах, пока недоступны в Казахстане. Компания не осуществляла в полном объеме страхования зданий и оборудования, временного прекращения деятельности или в отношении ответственности третьих лиц в части имущественного или экологического ущерба, нанесенного в результате использования имущества Компании или в иных случаях, относящихся к деятельности Компании. До того момента, пока Компания не застрахует в достаточной степени свою деятельность, существует риск того, что понесенные убытки или потеря определенных активов могут оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Компании.

### **(б) Незавершенные судебные разбирательства**

В процессе осуществления своей нормальной деятельности на рынке Компания сталкивается с различными видами юридических претензий. Руководство полагает, что окончательная величина обязательств, возникающих в результате судебных разбирательств (в случае наличия таковых), не будет оказывать существенного негативного влияния на финансовое положение или дальнейшую деятельность Компании.

### **(в) Условные налоговые обязательства**

Налоговая система Казахстана, будучи относительно новой, характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, зачастую нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами, включая мнения относительно порядка учета доходов, расходов и прочих статей финансовой отчетности в соответствии с МСФО. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются регулирующие органы разных уровней, имеющие право налагать крупные штрафы и взимать проценты. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде в общем может быть проверена в течение последующих пяти календарных лет; однако при определенных обстоятельствах этот срок может быть увеличен.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Казахстане будут выше, чем в других странах. Руководство Компании, исходя из своего понимания применимого налогового законодательства, нормативных требований и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в полной мере. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую финансовую отчетность.

## **АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «BCC INVEST»**

### **ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА**

*(В тысячах казахстанских тенге)*

---

## **23 Услуги по доверительному управлению и брокерские операции**

### **(а) Управление фондами и услуги по доверительному управлению**

Компания оказывает услуги по доверительному управлению физическим лицам, трастовым компаниям, инвестиционным фондам и прочим организациям, а именно, управляет активами либо инвестирует полученные средства в различные финансовые инструменты в соответствии с указаниями клиента.

Эти суммы представляют собой средства клиентов, находящиеся в управлении у Компании по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов, включая активы, находящиеся в доверительном управлении по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов в сумме 23,224,988 тыс. тенге (не аудировано) и 26,305,137 тыс. тенге соответственно. Компания получает комиссионное вознаграждение за оказание данных услуг. Активы, полученные в доверительное управление, не являются активами Компании и, соответственно, не отражаются в ее отчете о финансовом положении. Компания не подвергается кредитному риску при осуществлении указанных вложений, так как она не выдает гарантии под указанные инвестиции.

Компания имеет право осуществлять инвестиции в активы от имени клиентов.

По состоянию на 31 декабря 2017 года Компания управляла активами четырех паевых фондов (2016 год: трех паевых фондов): Закрытый Паевой Инвестиционный Фонд Рискowego Инвестирования «ЦентрКредит-Разумный баланс», чистые активы фонда по состоянию на 31 декабря 2017 года составляли 388,042 тыс. тенге (2016 год: 389,804 тыс. тенге); Акционерный Инвестиционный Фонд Рискowego Инвестирования «Orient Investments», чистые активы фонда по состоянию на 31 декабря 2017 года составляли 20,343,117 тыс. тенге, не аудировано (2016 год: 24,750,823 тыс. тенге); Акционерный Инвестиционный Фонд Рискowego Инвестирования «Green Invest», чистые активы фонда по состоянию на 31 декабря 2017 года составляли 635,605 тыс. тенге, не аудировано (2016 год: 634,202 тыс. тенге), Закрытый Паевой Инвестиционный Фонд Рискowego Инвестирования «ЦентрКредит-Валютный», чистые активы фонда по состоянию на 31 декабря 2017 года составляли 1,426,744 тыс. тенге.

По состоянию на 31 декабря 2017 года Компания управляла активами в индивидуальном доверительном управлении семи клиентов (2016 год: пять клиентов), чистые активы составляли 431,480 тыс. тенге (2016 год: 530,308 тыс. тенге).

### **(б) Брокерские операции**

Компания оказывает депозитарные услуги своим клиентам, обеспечивая хранение ценных бумаг по поручению клиентов и получая комиссионное вознаграждение за оказанные услуги. Указанные активы не являются активами Компании и, соответственно, не отражаются в отчете о финансовом положении.

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «BCC INVEST»

### ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА

(В тысячах казахстанских тенге)

#### 24 Операции со связанными сторонами

Связанные стороны или операции со связанными сторонами определяются в соответствии с определением, данным в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». Материнской компанией Компании является Акционерное Общество «Банк ЦентрКредит».

При рассмотрении каждой возможной связанной стороны особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме.

##### Операции с членами Совета Директоров и Правления

Общий размер вознаграждений, включенных в статью «Вознаграждения сотрудников», за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 годов, может быть представлен следующим образом.

	2017 г. тыс. тенге	2016 г. тыс. тенге
Члены Совета Директоров и Правления	132,083	94,747

Указанные суммы включают денежные и неденежные вознаграждения членам Совета директоров и Правления.

##### Операции с прочими связанными сторонами

Информация об операциях Компании со связанными сторонами представлена далее:

	31 декабря 2017 года			31 декабря 2016 года	
	Материнская компания	Средняя эффективная процентная ставка, %	Прочие связанные стороны	Материнская компания	Средняя эффективная процентная ставка, %
<b>Отчет о финансовом положении</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	7,330	-	-	1,200	-
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	1,157,432	7.52%	-	847,786	7.16%
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	127,039	11.0%	-	128,806	11.0%
Прочие активы	8,334	-	-	10,298	-
Средства банков	4,235,436	4.0%	-	806,355	5.1%
Дивиденды к выплате	2,686,831	-	135,789	-	-
<b>Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе</b>					
Процентный доход	316,493			232,635	
Процентный расход	(143,639)			(54,382)	
Доходы по услугам и комиссии полученные	17,082			43,502	
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	(2,175)			(5,809)	
Аренда	(14,114)			(11,378)	
Расходы на содержание офиса и ремонт	(4,793)			(4,855)	

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «BCC INVEST»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА**

(В тысячах казахстанских тенге)

**25 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации**

**(а) Учетные классификации и справедливая стоимость**

Следующая далее таблица отражает балансовую и справедливую стоимость финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2017 года.

	Предназначенные для торговли	Удерживаемые до срока погашения	Кредиты и дебиторская задолженность	Имеющиеся в наличии для продажи	Прочие, учитываемые по амортизированной стоимости	Общая стоимость, отраженная в учете	Справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	150,104	-	-	150,104	150,104
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»	-	-	3,437,890	-	-	3,437,890	3,437,890
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	11,726,542	-	-	-	-	11,726,542	11,726,542
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	3,218	-	3,218	3,218
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	-	336,880	-	-	-	336,880	298,626
Прочие финансовые активы	-	-	63,314	18,251	-	81,565	81,565
	<b>11,726,542</b>	<b>336,880</b>	<b>3,651,308</b>	<b>21,469</b>	-	<b>15,736,199</b>	<b>15,697,945</b>
Средства банков	-	-	-	-	5,918,307	5,918,307	6,105,090
Задолженность по дивидендам	-	-	-	-	2,822,620	2,822,620	2,822,620
Прочие финансовые обязательства	-	-	-	-	189,838	189,838	189,838
	-	-	-	-	<b>8,930,765</b>	<b>8,930,765</b>	<b>9,117,548</b>



**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «BCC INVEST»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА**

(В тысячах казахстанских тенге)

**25 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации, продолжение**

**(а) Учетные классификации и справедливая стоимость, продолжение**

Следующая далее таблица отражает балансовую и справедливую стоимость финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2016 года.

	Предназначенные для торговли	Удерживаемые до срока погашения	Кредиты и дебиторская задолженность	Имеющиеся в наличии для продажи	Прочие, учитываемые по амортизированной стоимости	Общая стоимость, отраженная в учете	Справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	46,983	-	-	46,983	46,983
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»	-	-	967,794	-	-	967,794	967,794
Средства в банках	-	-	5,015	-	-	5,015	5,015
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	6,932,866	-	-	-	-	6,932,866	6,932,866
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	3,218	-	3,218	3,218
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	-	3,740,705	-	-	-	3,740,705	3,655,021
Прочие финансовые активы	-	-	55,069	-	-	55,069	55,069
	<b>6,932,866</b>	<b>3,740,705</b>	<b>1,074,861</b>	<b>3,218</b>	-	<b>11,751,650</b>	<b>11,665,966</b>
Средства банков	-	-	-	-	3,430,482	3,430,482	3,494,237
Прочие финансовые обязательства	-	-	-	-	170,797	170,797	170,797
	-	-	-	-	<b>3,601,279</b>	<b>3,601,279</b>	<b>3,665,034</b>

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «BCC INVEST»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА

(В тысячах казахстанских тенге)

### 25 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации, продолжение

#### (а) Учетные классификации и справедливая стоимость, продолжение

Оценка справедливой стоимости направлена на наиболее точное определение стоимости, по которой финансовый инструмент может быть обменян между хорошо осведомленными, действительно желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами.

Тем не менее, учитывая неопределенность и использование субъективных суждений справедливая стоимость не должна интерпретироваться как реализуемая в рамках немедленной продажи активов или передаче обязательств.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, котируемых на активных рынках, основана на рыночных котировках или котировках цен дилеров. Для всех прочих финансовых инструментов Компания определяет справедливую стоимость, используя методы оценки.

Целью методов оценки является достижение способа оценки справедливой стоимости, отражающего цену, по которой проводилась бы операция, осуществляемая на организованном рынке, по продаже актива или передаче обязательства между участниками рынка на дату оценки.

#### (б) Иерархия оценок справедливой стоимости

Компания оценивает справедливую стоимость с использованием следующей иерархии оценок справедливой стоимости, учитывающей существенность данных, используемых при формировании указанных оценок:

- Уровень 1: котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.
- Уровень 2: данные, отличные от котировок, относящихся к Уровню 1, доступные непосредственно (то есть котировки) либо опосредованно (то есть данные, производные от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых исходных данных.
- Уровень 3: данные, которые не являются доступными. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых исходных данных, притом, что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами.

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «BCC INVEST»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА

(В тысячах казахстанских тенге)

### 25 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации, продолжение

#### (б) Иерархия оценок справедливой стоимости, продолжение

Компания имеет систему контроля в отношении оценки справедливой стоимости. Указанная система включает Отдел управления рисками, который является независимым от руководства фронт-офиса и который несет ответственность за независимую проверку результатов торговых и инвестиционных операций, а также всех существенных оценок справедливой стоимости. Специальные механизмы контроля включают:

- проверку наблюдаемых котировок;
- ежеквартальную проверку в отношении наблюдаемых рыночных сделок;
- анализ и изучение существенных ежедневных изменений в оценках.

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2017 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости. Суммы основываются на суммах, отраженных в отчете о финансовом положении.

	Уровень 1	Уровень 2	Итого
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период			
- Долговые инструменты и другие инструменты с фиксированной доходностью	5,861,598	2,673,691	8,535,289
- Долговые инструменты и другие инструменты с переменной доходностью	2,146,270	99,242	2,245,512
- Долевые инструменты	945,735	6	945,741
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи			
- Долевые инструменты	-	3,218	3,218
	<b>8,953,603</b>	<b>2,776,157</b>	<b>11,729,760</b>

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «BCC INVEST»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА

(В тысячах казахстанских тенге)

### 25 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации, продолжение

#### (б) Иерархия оценок справедливой стоимости, продолжение

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2016 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости. Суммы основываются на суммах, отраженных в отчете о финансовом положении.

	Уровень 1	Уровень 2	Итого
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период			
- Долговые инструменты и другие инструменты с фиксированной доходностью	5,181,680	-	5,181,680
- Долговые инструменты и другие инструменты с переменной доходностью	1,146,338	-	1,146,338
- Долевые инструменты	1,146,338	-	1,146,338
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи			
- Долевые инструменты	-	3,218	3,218
	<b>7,474,356</b>	<b>3,218</b>	<b>7,477,574</b>

В течение 2017 года в связи с изменениями рыночных условий в отношении ряда инвестиционных ценных бумаг для указанных ценных бумаг больше не были доступны рыночные котировки на активном рынке. Тем не менее, было достаточно доступной информации для оценки справедливой стоимости указанных ценных бумаг на основе наблюдаемых исходных данных. Следовательно, указанные ценные бумаги балансовой стоимостью 931,759 тысяч тенге были переведены с Уровня 1 на Уровень 2 в иерархии справедливой стоимости.

В таблице далее приведен анализ справедливой стоимости финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2017 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости:

	Уровень 1	Уровень 2	Итого справедливой стоимости	Итого балансовой стоимости
<b>АКТИВЫ</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	-	150,104	150,104	150,104
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»	-	3,437,890	3,437,890	3,437,890
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	-	336,880	298,626	336,880
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Средства банков	-	5,918,307	6,105,090	5,918,307

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «BCC INVEST»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА

(В тысячах казахстанских тенге)

### 25 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации, продолжение

#### (б) Иерархия оценок справедливой стоимости, продолжение

В таблице далее приведен анализ справедливой стоимости финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2016 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости:

	Уровень 1	Уровень 2	Итого справедливой стоимости	Итого балансовой стоимости
<b>АКТИВЫ</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	-	46,983	46,983	46,983
Средства банков	-	5,015	5,015	5,015
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»	-	967,794	967,794	967,794
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	-	3,740,705	3,655,021	3,740,705
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Средства банков	-	3,430,482	3,494,237	3,430,482

### 26 События после отчетной даты

3 января 2018 года Акционерное общество «BCC Invest» объявило о решении внеочередного Общего собрания акционеров увеличить количество разрешенных к выпуску акций Компании до 8,363,761,847 штук (по состоянию на 31 декабря 2017 года количество выпущенных акций составило 3,363,761,847 штук – Примечание 18).

23 января 2018 года Компания выплатила дивиденды акционерам за период с 2010 года по 2016 год в размере 2,686,830 тыс. тенге.

24 января 2018 года АО «Банк ЦентрКредит» приобрело акции в количестве 1,308,851,890 штук по цене 2.05 тенге за акцию.

**Расчет балансовой стоимости одной простой акции АО «BCC Invest»**

период	Активы эмитента акций (ТА)	Нематериальные активы (IA)	обязательства (TL)	Сальдо счета «уставный капитал, привилегированные акции» (PS)	Чистые активы для простых акций (NAV)	Количество простых акций (NOCS)	Балансовая стоимость одной простой акции (BVCS)
по состоянию на 31.12.2016	11 851 582	3 970	3 602 186	0	8 245 426	3 363 761 847	2,451251
по состоянию на 31.12.2017	15 837 591	3 621	8 932 221	0	6 901 749	3 363 761 847	2,051795

Председатель Правления

Главный бухгалтер



Каламхатов Н.Б.

Сагинова Г.К.