



**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«BCC INVEST»**

**Финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года**

Содержание

Аудиторский отчет независимых аудиторов	
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	6
Отчет о финансовом положении	7
Отчет о движении денежных средств	8-9
Отчет об изменениях в собственном капитале	10
Примечания к финансовой отчетности	11-78
Дополнительная информация к финансовой отчетности	79-89

«КПМГ Аудит» жауапкершілігі
шектеулі серіктестік
Қазақстан, 050051, Алматы,
Достық д-лы, 180,
Тел.: +7 (727) 298-08-98

Товарищество с ограниченной
ответственностью «КПМГ Аудит»
Казахстан, 050051, Алматы,
пр. Достык, 180,
E-mail: company@kpmg.kz

Аудиторский отчет независимых аудиторов

Акционерам и Совету директоров Акционерного общества «BCC Invest»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности Акционерного общества «BCC Invest» (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года, отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации на страницах 6-78.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Основание для выражения мнения

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

Прочие сведения

Мы провели аудит с целью выражения мнения о финансовой отчетности в целом. Дополнительная информация к финансовой отчетности, относящаяся к отчетам о чистых активах инвестиционных фондов и об изменениях в чистых активах инвестиционных фондов, находящихся под управлением, представленная на страницах с 79 по 89, не является частью финансовой отчетности. Такая дополнительная информация была подготовлена руководством в соответствии с требованиями Правил осуществления деятельности по управлению инвестиционным портфелем, утвержденных Постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан №10 от 3 февраля 2014 года.

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

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

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

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

Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности

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


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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;

- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском отчете к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчета. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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

Руководитель задания, по результатам которого выпущен настоящий аудиторский отчет независимых аудиторов:


Урдабаева А. А.
Сертифицированный аудитор
Республики Казахстан
Квалификационное свидетельство аудитора
№ МФ-0000096 от 27 августа 2012 года

ТОО «КПМГ Аудит»

Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью
№ 0000021, выданная Министерством финансов Республики Казахстан
6 декабря 2006 года


Дементьев С. А.
Генеральный директор ТОО «КПМГ Аудит»
действующий на основании Устава

4 марта 2019 года

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «BCC INVEST»

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

(В тысячах казахстанских тенге)

	Примечание	2018 г.	2017 г.*
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль до подоходного налога		1,469,315	1,478,594
<i>Корректировки:</i>			
Начисление/(восстановление) кредитных убытков по денежным средствам и их эквивалентам и прочим финансовым активам		8,836	(2,856)
Восстановление резерва под убытки от обесценения по инвестициям, удерживаемым до срока погашения		-	(13,767)
Прибыль от выбытия основных средств		-	-
Чистая нереализованная прибыль по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка		(134,027)	(565,763)
Убыток от операций с иностранной валютой		210,480	56,185
Износ и амортизация	10	14,535	11,342
Процентный доход		(2,204,035)	(1,339,918)
Процентные расходы		625,447	277,590
Использование денежных средств в операционной деятельности до изменения в операционных активах и обязательствах		(9,449)	(98,593)
(Увеличение) уменьшение операционных активов:			
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»		(5,570,013)	(2,453,016)
Средства в банках		-	5,000
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период		(5,596,349)	(4,170,210)
Прочие активы		31,052	7,365
Увеличение операционных обязательств:			
Средства банков		6,290,255	2,444,121
Прочие обязательства		16,490	19,590
Чистое движение денежных средств, использованных в операционной деятельности, до уплаты подоходного налога и вознаграждения		(4,838,014)	(4,245,743)
Подоходный налог уплаченный		(4,151)	(16,603)
Вознаграждение полученное		2,062,283	1,203,681
Вознаграждение уплаченное		(543,751)	(266,815)
Потоки денежных средств, использованные в операционной деятельности		(3,323,633)	(3,325,480)
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств и нематериальных активов	15	(25,774)	(27,470)
Поступления от выбытия основных средств		114	-
Поступления от погашения инвестиций, удерживаемых до срока погашения		-	3,446,527
(Использование)/поступление денежных средств (в)/от инвестиционной деятельности		(25,660)	3,419,057

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «BCC INVEST»

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

(В тысячах казахстанских тенге)

	Примечание	2018 г.	2017 г.*
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Поступления от выпуска акций		7,686,830	-
Дивиденды		(4,301,214)	-
Денежные потоки от инвестиционной деятельности		3,385,616	-
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(4,902)	9,544
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		31,421	103,121
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	12	150,104	46,983
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	12	181,525	150,104

* Компания начала применение МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 с 1 января 2018 года. В соответствии с выбранными методами перехода сравнительная информация не пересчитывается (см. Примечание 2(д)). В результате применения МСФО (IFRS) 9 Компания изменила порядок представления определенных статей, представление сравнительных данных также изменено соответствующим образом (см. Примечание 3(н)).

Финансовая отчетность была утверждена руководством 4 марта 2019 года и от имени руководства ее подписали:

Каламхатов Н.Б.
Председатель Правления



Сагинова Г.К.
Главный бухгалтер

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «BCC INVEST»

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

(В тысячах казахстанских тенге)

	Акционер- ный капитал	Резерв изменения справедли- вой стоимости	Нераспреде- ленная прибыль	Итого собственного капитала
Остаток по состоянию на 1 января 2017 года	5,385,607	(1,267)	2,865,056	8,249,396
Всего совокупного дохода				
Прибыль за год	-	-	1,478,594	1,478,594
Итого совокупного дохода	-	-	1,478,594	1,478,594
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала				
Дивиденды объявленные (Примечание 19)	-	-	(2,822,620)	(2,822,620)
Итого операций с собственниками	-	-	(2,822,620)	(2,822,620)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2017 года	5,385,607	(1,267)	1,521,030	6,905,370
Остаток по состоянию на 31 декабря 2017 года	5,385,607	(1,267)	1,521,030	6,905,370
Эффект от перехода на МСФО (IFRS) 9 по состоянию на 1 января 2018 года (см. Примечание 5)*	-	-	(7,407)	(7,407)
Пересчитанный остаток по состоянию на 1 января 2018 года	5,385,607	(1,267)	1,513,623	6,897,963
Итого совокупного дохода				
Прибыль за год	-	-	1,469,315	1,469,315
Итого совокупного дохода	5,385,607	(1,267)	1,469,315	1,469,315
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала				
Выпуск акций (Примечание 19)	7,686,830	-	-	7,686,830
Дивиденды объявленные (Примечание 19)	-	-	(1,478,594)	(1,478,594)
Итого операций с собственниками	7,686,830	-	(1,478,594)	6,208,236
Остаток по состоянию на 31 декабря 2018 года	13,072,437	(1,267)	1,504,344	14,575,514

* Компания начала применение МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 с 1 января 2018 года. В соответствии с выбранными методами перехода сравнительная информация не пересчитывается (см. Примечание 2(д)).

Финансовая отчетность была утверждена руководством 4 марта 2019 года и от имени руководства ее подписали:

Каламхатов Н.Б.
Председатель Правления



Сагинова Г.К.
Главный бухгалтер

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВСС INVEST»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ, ЯВЛЯЮЩИЕСЯ ЕЕ НЕОТЪЕМЛЕМОЙ ЧАСТЬЮ, ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 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 №3.2.235/12, выданной 10 июля 2018 года.

Основной деятельностью Компании является оказание услуг брокера, маркет-мейкера, номинального держателя, услуги андеррайтинга, корпоративного финансирования, финансового консалтинга и управления 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. Панфилова, 98.

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов следующие акционеры владели выпущенными акциями Компании:

	<u>31 декабря 2018 года</u>	<u>31 декабря 2017 года</u>
АО «Банк ЦентрКредит»	96.53%	95.19%
Байсеитов Бахытбек Рымбекович	3.47%	4.81%
	<u>100.00%</u>	<u>100.00%</u>

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов, общее количество сотрудников Компании составляет 52 и 45 человек соответственно.

Настоящая финансовая отчетность была одобрена к выпуску Правлением Компании 4 марта 2019 года.

(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Республике Казахстан

Компания осуществляет свою деятельность преимущественно на территории Казахстана. 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 в совокупности с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Казахстане.

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 хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

2 Основы учета

(а) Заявление о соответствии

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

Это первый комплект годовой финансовой отчетности Компании, при составлении которой применены МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями». Изменения основных положений учетной политики описаны в Примечании 2(г).

(б) База для определения стоимости

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 оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в прочем совокупном доходе, которые отражаются по справедливой стоимости (в 2017 году: финансовых активов, имеющих в наличии для продажи).

(в) Функциональная валюта и валюта представления данных финансовой отчетности

Функциональной валютой Компании является 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.

Казахстанский тенге является также валютой представления данных настоящей финансовой отчетности. Все числовые показатели, представленные в тенге, округлены до ближайшей тысячи.

(г) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства использования профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений, которые влияют на применяемые принципы учетной политики и отражаемые суммы активов, 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.

Суждения

Информация о суждениях, использованных при применении учетной политики, оказавших наиболее существенное влияние на величины, признанные в финансовой отчетности, раскрыта в следующих примечаниях:

Применительно только к 2018 году:

- Классификация финансовых активов: оценка бизнес-модели, в рамках которой удерживаются финансовые активы, и оценка того, предусматривают ли договорные условия финансового актива выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенный остаток основной суммы – Примечание 3(г)(i).

2 Основы учета, продолжение

(г) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений, продолжение

Суждения, продолжение

- Установление критериев оценки того, имело ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому активу с момента его первоначального признания, определение методологии по включению прогнозной информации в оценку ОКУ, а также выбор и утверждение моделей, используемых для оценки ОКУ, – Примечание 4.

Допущения и неопределенность оценок

Информация о допущениях и оценках, связанных с неопределенностью, в отношении которых существует значительный риск того, что они могут явиться причиной существенной корректировки данных в финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, раскрыта в следующих примечаниях:

Применительно только к 2018 году:

- Обесценение финансовых инструментов: определение исходных данных для модели оценки ОКУ – Примечание 4.

Применительно к 2018 и 2017 годам:

- Оценка справедливой стоимости финансовых активов и обязательств – Примечание 26.

(д) Изменение учетной политики и порядка представления данных

Компания начала применение МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 с 1 января 2018 года. С 1 января 2018 года в силу вступили также поправки к другим стандартам и разъяснения, которые не оказывают существенного влияния на финансовую отчетность Компании. При составлении настоящей финансовой отчетности в соответствии с выбранными методами перехода на МСФО (IFRS) 9 сравнительная информация, в общем случае, не пересчитывалась.

Применение МСФО (IFRS) 15 не оказало влияния на сроки признания или сумму комиссионного дохода по договорам с покупателями и величины соответствующих активов и обязательств, признанных Компанией. Соответственно, влияние на порядок представления сравнительных данных ограничивается новыми требованиями к раскрытию информации.

Влияние первого применения указанных стандартов, главным образом, сводится к следующему:

- увеличению суммы убытков от обесценения финансовых активов (см. Примечание 5);
- дополнительным раскрытиям информации согласно требованиям МСФО (IFRS) 9 (см. Примечания 4 и 5); и
- дополнительным раскрытиям информации согласно требованиям МСФО (IFRS) 15 (см. Примечание 9).

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9 устанавливает требования в отношении признания и оценки финансовых активов, финансовых обязательств и некоторых договоров на покупку или продажу нефинансовых активов. Этот стандарт заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Требования МСФО (IFRS) 9 существенно отличаются от требований МСФО (IAS) 39. Новый стандарт вносит фундаментальные изменения в учет финансовых активов и в некоторые аспекты учета финансовых обязательств.

2 Основы учета, продолжение

(д) Изменение учетной политики и порядка представления данных, продолжение

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», продолжение

В результате перехода на МСФО (IFRS) 9 Компания также применила поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности», в соответствии с которыми требуется представлять отдельно процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной ставки вознаграждения, в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Кроме того, Компания применила соответствующие поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» в отношении раскрытий информации за 2018 год, указанные поправки не применялись в отношении сравнительной информации.

Далее представлена обобщенная информация о ключевых изменениях учетной политики Компании, обусловленных применением МСФО (IFRS) 9.

Классификация финансовых активов и финансовых обязательств

МСФО (IFRS) 9 предусматривает три основные категории оценки финансовых активов: по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Согласно МСФО (IFRS) 9 классификация финансовых активов, главным образом, определяется на основании бизнес-модели, в рамках которой осуществляется управление финансовым активом, и предусмотренных договором потоков денежных средств по этому активу. Стандарт упраздняет существующие в МСФО (IAS) 39 категории финансовых активов: удерживаемые до срока погашения, кредиты и дебиторская задолженность и имеющиеся в наличии для продажи. В соответствии с МСФО (IFRS) 9 производные инструменты, встроенные в договоры, в которых основной договор является финансовым активом, относящимся к сфере применения МСФО (IFRS) 9, никогда не отделяются от основного договора. Вместо этого весь гибридный инструмент целиком оценивается на предмет его классификации. Пояснения в отношении того, каким образом Компания классифицировала финансовые активы в соответствии с МСФО (IFRS) 9, приведены в Примечании 3(д)(i).

МСФО (IFRS) 9 в значительной степени сохраняет существующие требования МСФО (IAS) 39 в отношении классификации финансовых обязательств. Вместе с тем, в отличие от порядка, предусмотренного МСФО (IAS) 39, согласно которому все изменения справедливой стоимости обязательств, отнесенных по усмотрению Компании в категорию оценки по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признавались в составе прибыли или убытка, в соответствии с порядком, предусмотренным МСФО (IFRS) 9, эти изменения в общем случае представляются следующим образом:

- та часть изменения справедливой стоимости финансового обязательства, которая обусловлена изменениями собственного кредитного риска, представляется в составе прочего совокупного дохода; и
- оставшаяся часть изменения справедливой стоимости представляется в составе прибыли или убытка.

Пояснения в отношении того, каким образом Компания классифицирует финансовые обязательства в соответствии с МСФО (IFRS) 9, приведены в Примечании 3(г)(i).

Обесценение финансовых активов

МСФО (IFRS) 9 заменяет модель «понесенных убытков», используемую в МСФО (IAS) 39, на модель «ожидаемых кредитных убытков». Новая модель оценки обесценения также применяется к некоторым обязательствам по предоставлению займов и договорам финансовой гарантии, но не применяется к инвестициям в долевые инструменты.

2 Основы учета, продолжение

(д) Изменение учетной политики и порядка представления данных, продолжение

Обесценение финансовых активов, продолжение

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 кредитные убытки признаются раньше, чем в соответствии с МСФО (IAS) 39. То, каким образом Компания применяет требования МСФО (IFRS) 9 в отношении оценки обесценения, поясняется в Примечании 3(г)(iv).

Переход на новый стандарт

Изменения в учетной политике, обусловленные вступлением в силу МСФО (IFRS) 9, применялись ретроспективно, за исключением случаев, описанных ниже.

- Данные за сравнительные периоды не пересчитывались. Разницы между прежней балансовой стоимостью финансовых активов и финансовых обязательств и их балансовой стоимостью в соответствии с МСФО (IFRS) 9 по состоянию на 1 января 2018 года отражаются в составе нераспределенной прибыли и резервов собственного капитала. Соответственно, информация, представленная по состоянию на 31 декабря 2017 года и за год, закончившийся на указанную дату, не отражает требований МСФО (IFRS) 9 и, следовательно, она несопоставима с информацией, представленной в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9 по состоянию на 31 декабря 2018 года и за год, закончившийся на указанную дату.

Компания воспользовалась освобождением, позволяющим не пересчитывать данные за сравнительные периоды, но с учетом того, что поправки, внесенные МСФО (IFRS) 9 в МСФО (IAS) 1, ввели требование представлять «процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной ставки вознаграждения» отдельной статьей в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, Компания изменила представление сравнительных данных соответствующим образом: процентные доходы по непроизводным долговым финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и чистым инвестициям в финансовую аренду реклассифицированы из состава статьи «процентные доходы» и представлены в составе статьи «прочие процентные доходы», наименование статьи «процентные доходы», представленной в 2017 году, изменено на «процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной ставки вознаграждения».

- Следующие оценки были сделаны исходя из фактов и обстоятельств, существовавших на дату первоначального применения:
 - Определение бизнес, в рамках которой удерживается финансовый актив.
 - Классификация по усмотрению Компании и отмена прежней классификации некоторых финансовых активов и финансовых обязательств в категорию оценки по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Если долговая ценная бумага имеет низкий кредитный риск на дату первоначального применения МСФО (IFRS) 9, то Компания исходит из допущения, что не произошло значительного повышения кредитного риска по активу с момента его первоначального признания.

Более подробная информация об изменениях, обусловленных применением МСФО (IFRS) 9, и возможных последствиях этих изменений представлена в Примечании 5.

2 Основы учета, продолжение

(д) Изменение учетной политики и порядка представления данных, продолжение

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

МСФО (IFRS) 15 устанавливает основополагающие принципы для определения того, должна ли быть признана выручка, в какой сумме и когда. Он заменяет собой МСФО (IAS) 18 «Выручка», МСФО (IAS) 11 «Договоры строительства» и соответствующие разъяснения.

Компания начала применение МСФО (IFRS) 15 с 1 января 2018 года ретроспективно в соответствии с МСФО (IAS) 8 без использования упрощений практического характера. Применение МСФО (IFRS) 15 не оказало влияния на сроки признания или сумму комиссионного дохода Компании по договорам с клиентами. Влияние МСФО (IFRS) 15 ограничено применением новых требований к раскрытию информации (см. Примечание 9).

3 Основные положения учетной политики

За исключением изменений, описанных в Примечании 2(г), Компания последовательно применяла следующие положения учетной политики ко всем периодам, представленным в данной финансовой отчетности.

(а) Иностранная валюта

Операции в иностранной валюте переводятся в соответствующую функциональную валюту Компании по валютным курсам, действовавшим на даты совершения операций.

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 начисленных по эффективной ставке процентов 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 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.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(а) Иностранная валюта, продолжение

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

	<u>31 декабря 2018 года</u>	<u>31 декабря 2017 года</u>
Тенге/1 доллар США	384.20	332.33
Тенге/1 фунт стерлингов	483.13	448.61
Тенге/1 российский рубль	5.52	5.77

(б) Процентные доходы и расходы

Учетная политика, применимая с 1 января 2018 года

Эффективная ставка вознаграждения

Процентные доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной ставки вознаграждения. «Эффективная ставка вознаграждения» – это ставка, дисконтирующая расчетные будущие денежные выплаты или поступления на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента точно до:

- валовой балансовой стоимости финансового актива; или
- амортизированной стоимости финансового обязательства.

При расчете эффективной ставки вознаграждения по финансовым инструментам, не являющимся приобретенными или созданными кредитно-обесцененными активами, Компания оценивает будущие потоки денежных средств, принимая во внимание все договорные условия данного финансового инструмента, но без учета ожидаемых кредитных убытков. Для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов эффективная ставка вознаграждения, скорректированная с учетом кредитного риска, рассчитывается с использованием величины ожидаемых будущих потоков денежных средств, включая ожидаемые кредитные убытки.

Расчет эффективной ставки вознаграждения включает затраты по сделке, а также вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные, которые являются неотъемлемой частью эффективной ставки вознаграждения. Затраты по сделке включают дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к приобретению или выпуску финансового актива или финансового обязательства.

Амортизированная стоимость и валовая балансовая стоимость

«Амортизированная стоимость» финансового актива или финансового обязательства – это сумма, в которой оценивается финансовый актив или финансовое обязательство при первоначальном признании, минус платежи в счет основной суммы долга, плюс или минус величина накопленной амортизации разницы между указанной первоначальной суммой и суммой к выплате при наступлении срока погашения, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки вознаграждения, и применительно к финансовым активам, скорректированная с учетом оценочного резерва под убытки (или резерва под обесценение до 1 января 2018 года).

«Валовая балансовая стоимость финансового актива», оцениваемого по амортизированной стоимости, – это амортизированная стоимость финансового актива до корректировки на величину оценочного резерва под убытки.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(б) Процентные доходы и расходы, продолжение

Расчет процентного дохода и расхода

Эффективная ставка вознаграждения по финансовому активу или финансовому обязательству рассчитывается при первоначальном признании финансового актива или финансового обязательства. При расчете процентного дохода и расхода эффективная ставка вознаграждения применяется к величине валовой балансовой стоимости актива (когда актив не является кредитно-обесцененным) или амортизированной стоимости обязательства. Эффективная ставка вознаграждения пересматривается в результате периодической переоценки потоков денежных средств по инструментам с плавающей ставкой вознаграждения с целью отражения изменения рыночных ставок вознаграждения.

Однако по финансовым активам, которые стали кредитно-обесцененными после первоначального признания, процентный доход рассчитывается посредством применения эффективной ставки вознаграждения к амортизированной стоимости финансового актива. Если финансовый актив больше не является кредитно-обесцененным, то расчет процентного дохода снова проводится на основе валовой балансовой стоимости.

По финансовым активам, которые были кредитно-обесцененными при первоначальном признании, процентный доход рассчитывается посредством применения эффективной ставки вознаграждения, скорректированной с учетом кредитного риска, к величине амортизированной стоимости финансового актива. Расчет процентного дохода по таким активам не осуществляется на основе валовой балансовой стоимости, даже если кредитный риск по ним впоследствии уменьшится.

Представление информации

Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной ставки вознаграждения, представленные в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, включают:

- процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости;
- процентные доходы по долговым финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Статья «прочие процентные доходы» отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе включает процентные доходы по непроизводным долговым финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Процентные расходы, представленные в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, включают процентные расходы по финансовым обязательствам, оцениваемым по амортизированной стоимости.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(б) Процентные доходы и расходы, продолжение

Учетная политика, применимая до 1 января 2018 года

Эффективная ставка вознаграждения

Процентные доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной ставки вознаграждения. Эффективная ставка вознаграждения представляет собой ставку, дисконтирующая расчетные будущие денежные выплаты или поступления на протяжении ожидаемого срока действия финансового актива или финансового обязательства (или где это уместно, в течение более короткого периода) точно до балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете эффективной ставки вознаграждения Компания оценивает будущие потоки денежных средств, принимая во внимание все договорные условия финансового инструмента, но без учета будущих кредитных убытков.

В расчет эффективной ставки вознаграждения включаются затраты по сделке, а также вознаграждения и суммы, выплаченные и полученные, которые являются неотъемлемой частью эффективной ставки вознаграждения. Затраты по сделке включают дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к приобретению или выпуску финансового актива или финансового обязательства.

Представление информации

Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной ставки вознаграждения, представленные в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, включают:

- процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости;
- процентные доходы по долговым финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход;
- процентные доходы по непроизводным долговым финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток;

Статья «прочие процентные доходы» отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе включает процентные доходы по непроизводным долговым финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Процентные расходы, представленные в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, включают процентные расходы по финансовым обязательствам, оцениваемым по амортизированной стоимости.

(в) Комиссионные доходы и расходы

Комиссионные доходы и расходы, которые являются неотъемлемой частью эффективной ставки вознаграждения по финансовому активу или финансовому обязательству, включаются в расчет эффективной ставки вознаграждения.

Договор с покупателем, результатом которого является признанный финансовый инструмент в финансовой отчетности Компании, может частично относиться к сфере применения МСФО (IFRS) 9 и частично к сфере применения МСФО (IFRS) 15. В этом случае Компания сначала применяет МСФО (IFRS) 9, чтобы отделить и оценить ту часть договора, которая относится к сфере применения МСФО (IFRS) 9, а затем применяет МСФО (IFRS) 15 к оставшейся части этого договора.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(в) Комиссионные доходы и расходы, продолжение

Прочие комиссионные расходы включают, главным образом, затраты за сопровождение сделки и обслуживание, которые относятся на расходы по мере получения соответствующих услуг.

(г) Чистый доход по торговым операциям

Применительно к 2018 и 2017 годам:

«Чистый доход по торговым операциям» состоит из прибылей за вычетом убытков, относящихся к активам и обязательствам, предназначенным для торговли, и включает все изменения справедливой стоимости и курсовые разницы.

(д) Финансовые активы и финансовые обязательства

(i) Классификация финансовых инструментов

Финансовые активы – учетная политика, применимая с 1 января 2018 года

При первоначальном признании финансовый актив классифицируется как оцениваемый либо по амортизированной стоимости, либо по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, либо по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

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:

- актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором потоков денежных средств; и
- договорными условиями финансового актива предусмотрено возникновение в установленные сроки потоков денежных средств, представляющих собой исключительно выплату основной суммы долга и процентов, начисленных на непогашенную часть основной суммы.

Долговой инструмент 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:

- актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой достигается как посредством получения предусмотренных договором потоков денежных средств, так и посредством продажи финансовых активов; и
- договорными условиями финансового актива предусмотрено возникновение в установленные сроки потоков денежных средств, представляющих собой исключительно выплату основной суммы долга и процентов, начисленных на непогашенную часть основной суммы.

По долговым финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, прибыли и убытки признаются в составе прочего совокупного дохода, за исключением следующих статей, которые признаются в составе прибыли или убытка так же, как и по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости:

- процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной ставки вознаграждения;
- ожидаемые кредитные убытки и восстановленные суммы убытков от обесценения; и
- прибыли или убытки от изменения валютных курсов.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(д) Финансовые активы и финансовые обязательства, продолжение

(i) Классификация финансовых инструментов, продолжение

Финансовые активы – учетная политика, применимая с 1 января 2018 года, продолжение

При прекращении признания долгового финансового актива, оцениваемого по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, накопленные прибыль или убыток, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются из состава собственного капитала в состав прибыли или убытка.

При первоначальном признании не предназначенных для торговли инвестиций в долевые инструменты Компания может по собственному усмотрению принять решение, без права его последующей отмены, о представлении последующих изменений справедливой стоимости инвестиций в составе прочего совокупного дохода. Данный выбор производится для каждой инвестиции в отдельности. По таким долевым инструментам прибыли и убытки никогда не реклассифицируются в состав прибыли или убытка и обесценение в составе прибыли или убытка не признается. Дивиденды признаются в составе прибыли или убытка, кроме случаев, когда очевидно, что они представляют собой возврат части первоначальной стоимости инвестиции, и в этом случае дивиденды признаются в составе прочего совокупного дохода. При выбытии инвестиции накопленные прибыли и убытки, признанные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в состав нераспределенной прибыли.

Все прочие финансовые активы классифицируются как оцениваемые 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.

Оценка бизнес-модели

Компания проводит оценку цели бизнес-модели, в рамках которой удерживается актив, на уровне портфеля финансовых инструментов, поскольку это наилучшим образом отражает способ управления бизнесом и то, каким образом информация представляется руководству. Компанией анализируется следующая информация:

- Политики и цели, установленные для управления портфелем, а также реализация указанных политик на практике. В частности, ориентирована ли стратегия управления на получение процентного дохода, предусмотренного договором, поддержание определенной структуры ставок вознаграждения, обеспечение соответствия сроков погашения финансовых активов срокам погашения финансовых обязательств, используемых для финансирования данных активов, или реализацию потоков денежных средств посредством продажи активов.
- Каким образом оценивается результативность портфеля и каким образом эта информация сообщается руководству Компании.
- Риски, влияющие на результативность бизнес-модели (и финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели), и каким образом осуществляется управление этими рисками.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(д) Финансовые активы и финансовые обязательства, продолжение

(i) Классификация финансовых инструментов, продолжение

Оценка бизнес-модели, продолжение

- Каким образом осуществляется вознаграждение менеджеров, ответственных за управление портфелем (например, зависит ли это вознаграждение от справедливой стоимости указанных активов или от полученных по активам предусмотренных договором потоков денежных средств).
- 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, или управление которыми осуществляется и результативность которых оценивается на основе справедливой стоимости, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, поскольку они не удерживаются ни с целью получения предусмотренных договором потоков денежных средств, ни с целью как получения предусмотренных договором потоков денежных средств, 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.

При оценке того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплатами основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы («критерий SPPI»), Компания анализирует договорные условия финансового инструмента. Это включает оценку того, предусмотрено ли условиями договора по финансовому активу какое-либо условие, которое может изменить сроки или сумму потоков денежных средств по договору так, что финансовый актив не будет удовлетворять анализируемому требованию. При проведении оценки Компания принимает во внимание:

- условные события, которые могут изменить сроки или сумму денежных потоков;
- условия, имеющие эффект рычага (левередж);
- условия о досрочном погашении и пролонгации срока действия;
- условия, которые ограничивают требования Компании денежными потоками от оговоренных активов (например, финансовые активы без права регресса); и

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(д) Финансовые активы и финансовые обязательства, продолжение

(i) Классификация финансовых инструментов, продолжение

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

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

Реклассификации

Классификация финансовых активов после первоначального признания не изменяется, кроме как в периоде, следующем за тем, как Компания изменяет свою бизнес-модель по управлению финансовыми активами.

Финансовые активы – учетная политика, применимая до 1 января 2018 года

Компания классифицирует финансовые активы в одну из следующих категорий:

- кредиты и дебиторская задолженность;
- удерживаемые до срока погашения;
- имеющиеся в наличии для продажи; и
- оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и в рамках этой категории как: предназначенные для торговли или оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток по усмотрению Компании.

Финансовые обязательства

Компания классифицирует финансовые обязательства, кроме договоров финансовой гарантии и обязательств по предоставлению займов, как оцениваемые по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Классификация финансовых обязательств после их первоначального признания не подлежит изменению.

(ii) Прекращение признания

Финансовые активы

Компания прекращает признание финансового актива в тот момент, когда истекает срок действия предусмотренных договором прав на потоки денежных средств от этого актива либо когда она передает права на получение потоков денежных средств от этого актива в результате 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 практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, и не сохраняет контроль над данным финансовым активом.

При прекращении признания финансового актива разница между балансовой стоимостью актива (или балансовой стоимостью, распределенной на часть актива, признание которой прекращено) и суммой (i) полученного возмещения (включая величину полученного нового актива за вычетом величины принятого на себя нового обязательства) и (ii) любой накопленной прибыли или убытка, которые были признаны в составе прочего совокупного дохода, признается в составе прибыли или убытка.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(д) Финансовые активы и финансовые обязательства, продолжение

(ii) Прекращение признания, продолжение

Финансовые активы, продолжение

С 1 января 2018 года любая накопленная сумма прибыли/убытка, признанная в составе прочего совокупного дохода, по долевым инвестиционным ценным бумагам, классифицированным по усмотрению Компании в категорию оценки по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, не подлежит реклассификации в состав прибыли или убытка при прекращении признания таких ценных бумаг, как поясняется в Примечании 3(д)(i). 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.

Компания заключает сделки, по условиям которых передает признанные в отчете о финансовом положении активы, но при этом либо сохраняет за собой все или практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на переданные активы, либо их часть. В таких случаях не происходит прекращения признания в учете переданных активов. Примерами таких сделок являются предоставление в заем ценных бумаг и сделки «РЕПО».

В сделках, в которых Компания ни сохраняет за собой, ни передает практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на финансовый актив, и сохраняет контроль над переданным активом, она продолжает признавать актив в той степени, в которой сохранила за собой продолжающееся участие в активе, определяемое как степень подверженности Компании риску изменения стоимости переданного актива

Финансовые обязательства

Компания прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполнены, аннулированы или прекращены.

(iii) Модификация условий финансовых активов и финансовых обязательств

Учетная политика, применимая с 1 января 2018 года

Финансовые активы

Если условия финансового актива изменяются, Компания оценивает, отличаются ли значительно потоки денежных средств по такому модифицированному активу. Если потоки денежных средств отличаются значительно («значительная модификация условий»), то считается, что права на предусмотренные договором потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу истекли. В этом случае признание первоначального финансового актива прекращается, и новый финансовый актив признается в учете по справедливой стоимости плюс соответствующие затраты по сделке. Полученные суммы комиссионного вознаграждения, возникшие в рамках модификации, признаются в учете следующим образом:

- суммы комиссионного вознаграждения, которые учитываются при определении справедливой стоимости нового актива, а также суммы комиссионного вознаграждения, представляющие собой возмещение соответствующих затрат по сделке, включаются в первоначальную оценку этого актива; и
- прочие суммы комиссионного вознаграждения признаются в составе прибыли или убытка как часть прибыли или убытка от прекращения признания.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(д) Финансовые активы и финансовые обязательства, продолжение

(iii) Модификация условий финансовых активов и финансовых обязательств, продолжение

Учетная политика, применимая с 1 января 2018 года, продолжение

Финансовые активы, продолжение

Изменения величины потоков денежных средств по существующим финансовым активам или финансовым обязательствам не считаются модификацией условий, если они являются следствием текущих условий договора, например, изменения ставок вознаграждения Компанией вследствие изменений ключевой ставки НБРК, если соответствующий договор кредитования предусматривает возможность Компании изменять ставки вознаграждения.

Компания проводит количественную и качественную оценку того, является ли модификация условий значительной, т.е. различаются ли значительно потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу и потоки денежных средств по модифицированному или заменившему его финансовому активу. Компания проводит количественную и качественную оценку на предмет значительности модификации условий, анализируя качественные факторы, количественные факторы и совокупный эффект качественных и количественных факторов. Если потоки денежных средств значительно отличаются, то считается, что права на предусмотренные договором потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу истекли. При проведении данной оценки Компания руководствуется указаниями в отношении прекращения признания финансовых обязательств по аналогии.

Если модификация обусловлена финансовыми затруднениями заемщика, то целью такой модификации, как правило, является возмещение в максимально возможной сумме стоимости актива согласно первоначальным условиям договора, а не создание (выдача) нового актива на условиях, значительно отличающихся от первоначальных. Если Компания планирует модифицировать финансовый актив таким образом, что это привело бы к прощению части потоков денежных средств, предусмотренных действующим договором, то она должна проанализировать, не следует ли списать часть этого актива до проведения модификации (см. ниже политику в отношении списания). Данный подход оказывает влияние на результат количественной оценки и приводит к тому, что критерии для прекращения признания соответствующего финансового актива в таких случаях обычно не соблюдаются. Компания также проводит качественную оценку того, является ли модификация условий значительной.

Если модификация условий финансового актива, оцениваемого по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, не приводит к прекращению признания этого финансового актива, то Компания пересчитывает валовую балансовую стоимость этого актива с использованием первоначальной эффективной ставки вознаграждения по данному активу и признает возникшую разницу как прибыль или убыток от модификации в составе прибыли или убытка. Применительно к финансовым активам с плавающей ставкой вознаграждения первоначальная эффективная ставка вознаграждения, используемая при расчете прибыли или убытка от модификации, корректируется с тем, чтобы отразить текущие рыночные условия на момент проведения модификации. Понесенные затраты или уплаченные комиссии и полученные комиссионные вознаграждения, возникшие в рамках такой модификации, корректируют валовую балансовую стоимость модифицированного финансового актива и амортизируются на протяжении оставшегося срока действия модифицированного финансового актива.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(д) Финансовые активы и финансовые обязательства, продолжение

(iii) Модификация условий финансовых активов и финансовых обязательств

Учетная политика, применимая с 1 января 2018 года, продолжение

Финансовые активы, продолжение

Если такая модификация обусловлена финансовыми затруднениями заемщика (см. Примечание 3(д)(iv)), то соответствующие прибыль или убыток представляются в составе убытков от обесценения. В остальных случаях соответствующие прибыль или убыток представляются в составе процентных доходов, рассчитанных с использованием метода эффективной ставки вознаграждения (см. Примечание 3(а)).

Финансовые обязательства

Компания прекращает признание финансового обязательства, когда его условия изменяются таким образом, что величина потоков денежных средств по модифицированному обязательству значительно меняется. В этом случае новое финансовое обязательство с модифицированными условиями признается по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью прежнего финансового обязательства и стоимостью нового финансового обязательства с модифицированными условиями признается в составе прибыли или убытка.

Для целей проведения количественной оценки условия считаются значительно отличающимися, если приведенная стоимость потоков денежных средств в соответствии с новыми условиями, включая выплаты комиссионного вознаграждения за вычетом полученного комиссионного вознаграждения, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке вознаграждения, отличается по меньшей мере на 10% от дисконтированной приведенной стоимости оставшихся потоков денежных средств по первоначальному финансовому обязательству.

Если модификация условий финансового обязательства не приводит к прекращению его признания, то амортизированная стоимость обязательства пересчитывается путем дисконтирования модифицированных потоков денежных средств по первоначальной эффективной ставке вознаграждения и возникшая в результате разница признается как прибыль или убыток от модификации в составе прибыли или убытка.

Учетная политика, применимая до 1 января 2018 года

Финансовые активы

Если условия финансового актива изменяются, Компания оценивает, отличаются ли значительно потоки денежных средств по такому модифицированному активу. Если потоки денежных средств отличаются значительно, то считается, что права на предусмотренные договором потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу истекли. В этом случае признание первоначального финансового актива прекращается (см. Примечание 3(д)(ii)), и новый финансовый актив признается в учете по справедливой стоимости плюс соответствующие затраты по сделке.

Если модификация условий финансового актива обусловлена финансовыми затруднениями заемщика и модификация не приводит к прекращению признания актива, то при оценке суммы обесценения актива используется ставка вознаграждения до модификации (см. Примечание 3(д)(iv)).

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(д) Финансовые активы и финансовые обязательства, продолжение

(iii) Модификация условий финансовых активов и финансовых обязательств

Учетная политика, применимая до 1 января 2018 года, продолжение

Финансовые обязательства

Компания прекращает признание финансового обязательства, когда его условия изменяются таким образом, что величина потоков денежных средств по модифицированному обязательству значительно меняется. В этом случае новое финансовое обязательство с модифицированными условиями признается по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью прежнего финансового обязательства и стоимостью нового финансового обязательства с модифицированными условиями признается в составе прибыли или убытка. Уплаченное возмещение включает переданные нефинансовые активы, если таковые имеются, и принятые на себя обязательства, включая новое модифицированное финансовое обязательство.

Если модификация условий финансового обязательства не приводит к прекращению его признания, то понесенные затраты или уплаченные комиссии, возникшие в рамках модификации, признаются в качестве корректировки балансовой стоимости обязательства и амортизируются на протяжении оставшегося срока действия модифицированного финансового обязательства путем пересчета эффективной ставки вознаграждения по инструменту.

(iv) Обесценение

См. также Примечание 4.

Компания признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по следующим финансовым инструментам, не оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- финансовые активы, являющиеся долговыми инструментами;
- дебиторская задолженность по комиссионному вознаграждению.

По инвестициям в долевые инструменты убыток от обесценения не признается.

Компания признает оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, за исключением следующих инструментов, по которым сумма резерва будет равна 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам:

- долговые инвестиционные ценные бумаги, имеющие низкий кредитный риск по состоянию на отчетную дату; и
- прочие финансовые инструменты (кроме чистых инвестиций в финансовую аренду), по которым кредитный риск не повысился значительно с момента их первоначального признания (см. Примечание 4).

Компания считает, что долговая инвестиционная ценная бумага имеет низкий кредитный риск, если ее кредитный рейтинг соответствует общепринятому в мире определению рейтинга «инвестиционное качество».

12-месячные ожидаемые кредитные убытки («12-месячные ОКУ») – это часть ожидаемых кредитных убытков вследствие событий дефолта по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты. Финансовые инструменты, по которым признаются 12-месячные ОКУ, относятся к финансовым инструментам «Стадии 1».

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(д) Финансовые активы и финансовые обязательства, продолжение

(iv) Обесценение, продолжение

Ожидаемые кредитные убытки за весь срок («ОКУ за весь срок») определяются как ОКУ в результате всех возможных событий дефолта по финансовому инструменту на протяжении всего ожидаемого срока его действия. Финансовые инструменты, не являющиеся приобретенными или созданными кредитно-обесцененными активами, по которым признаются ОКУ за весь срок, относятся к финансовым инструментам «Стадии 2» (в случае, если кредитный риск по финансовому инструменту значительно повысился с момента его первоначального признания, но финансовый инструмент не является кредитно-обесцененным) и «Стадии 3» (в случае, если финансовый инструмент является кредитно-обесцененным).

Оценка ожидаемых кредитных убытков

Ожидаемые кредитные убытки представляют собой расчетную оценку кредитных убытков, взвешенных по степени вероятности наступления дефолта. Они оцениваются 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 потоками денежных средств, причитающимися Компании в соответствии с договором, и потоками денежных средств, 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 потоков денежных средств.

Реструктурированные финансовые активы

В случае пересмотра по соглашению сторон условий финансового актива или модификации условий финансового актива, или замены существующего финансового актива новым по причине финансовых затруднений заемщика проводится оценка на предмет необходимости прекращения признания этого финансового актива (см. Примечание 3(д)(iii)), и ожидаемые кредитные убытки оцениваются следующим образом:

- Если ожидаемая реструктуризация не приведет к прекращению признания существующего актива, то ожидаемые потоки денежных средств по модифицированному финансовому активу включаются в расчет сумм недополучения денежных средств по существующему активу (см. Примечание 4).
- Если ожидаемая реструктуризация приведет к прекращению признания существующего актива, то ожидаемая справедливая стоимость нового актива рассматривается в качестве окончательного потока денежных средств по существующему активу в момент его прекращения признания. Эта сумма включается в расчет сумм недополучения денежных средств по существующему финансовому активу, которые дисконтируются за период с ожидаемой даты прекращения признания до отчетной даты с использованием первоначальной эффективной ставки вознаграждения по существующему финансовому активу.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(д) Финансовые активы и финансовые обязательства, продолжение

(iv) Обесценение, продолжение

Кредитно-обесцененные финансовые активы

На каждую отчетную дату Компания проводит оценку финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, и долговых финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, а также чистых инвестиций в финансовую аренду на предмет их кредитного обесценения. Финансовый актив является «кредитно-обесцененным», когда происходит одно или несколько событий, которые оказывают негативное влияние на расчетные будущие потоки денежных средств по такому финансовому активу.

Свидетельством кредитного обесценения финансового актива являются, в частности, следующие наблюдаемые данные:

- значительные финансовые затруднения эмитента;
- нарушение условий договора, такое как дефолт или просрочка платежа;
- реструктуризация Компанией актива или авансового платежа на условиях, которые в иных обстоятельствах она бы не рассматривала;
- возникновение вероятности банкротства или иной финансовой реорганизации клиента; или
- исчезновение активного рынка для ценной бумаги в результате финансовых затруднений.

Представление оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки в отчете о финансовом положении

Суммы оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки представлены в отчете о финансовом положении следующим образом:

- *финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости:* как уменьшение валовой балансовой стоимости данных активов;
- *долговые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:* оценочный резерв под убытки не признается в отчете о финансовом положении, поскольку балансовая стоимость этих активов является их справедливой стоимостью. Однако величина оценочного резерва под убытки раскрывается и признается в составе резерва изменений справедливой стоимости.

Списания

Долговые ценные бумаги подлежат списанию (частично или в полной сумме), когда отсутствуют обоснованные ожидания возмещения финансового актива в полной сумме или в ее части. Как правило, это тот случай, когда Компания определяет, что у заемщика нет активов или источников дохода, которые могут генерировать потоки денежных средств в объеме, достаточном для погашения сумм задолженности, подлежащих списанию. Данная оценка выполняется для каждого актива в отдельности.

Возмещение ранее списанных сумм отражается в статье «убытки от обесценения долговых финансовых активов» в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

В отношении списанных финансовых активов Компания может продолжать осуществлять деятельность по взысканию задолженности в соответствии с политикой по возмещению причитающихся сумм.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(д) Финансовые активы и финансовые обязательства, продолжение

(iv) Обесценение, продолжение

Учетная политика, применимая до 1 января 2018 года

На каждую отчетную дату Компания проводит оценку на предмет наличия объективного свидетельства обесценения в отношении финансовых активов, не учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовый актив или группа финансовых активов считаются обесцененными, только если существует объективное свидетельство того, что после первоначального признания актива (активов) имело место событие, повлекшее убыток, и при условии, что указанное событие оказало влияние на будущие потоки денежных средств по данному активу (активам), которое можно с надежностью оценить.

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.

Кроме того, 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.

Убытки от обесценения активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, рассчитываются как разница между балансовой стоимостью и приведенной стоимостью оценочных будущих потоков денежных средств, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки вознаграждения по соответствующему финансовому активу. Убытки от обесценения активов, имеющихся в наличии для продажи, рассчитываются как разница между балансовой и справедливой стоимостью.

Восстановленные суммы убытка от обесценения

- *В отношении активов, оцениваемых по амортизированной стоимости:* если событие, произошедшее после признания убытков от обесценения, приводит к уменьшению суммы убытка от обесценения, то величина уменьшения убытка от обесценения подлежит восстановлению с отражением соответствующих сумм в составе прибыли или убытка.
- *В отношении долговых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи:* если в последующем периоде справедливая стоимость обесцененной долговой ценной бумаги, имеющейся в наличии для продажи, возрастет, и увеличение может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытка от обесценения, то убыток от обесценения восстанавливается с отражением соответствующих сумм в составе прибыли или убытка; в ином случае, любое увеличение справедливой стоимости признается в составе прочего совокупного дохода.

Любое последующее восстановление справедливой стоимости обесцененной долевой ценной бумаги, имеющейся в наличии для продажи, всегда признается в составе прочего совокупного дохода.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(д) Финансовые активы и финансовые обязательства, продолжение

(iv) Обесценение, продолжение

Представление информации

Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка и отражаются по счету резерва под обесценение кредитов и дебиторской задолженности или инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до срока погашения. Признание процентного дохода по обесцененным финансовым активам продолжается посредством высвобождения дисконта.

Убытки от обесценения инвестиционных ценных бумаг, 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.

Списания

Компания списывает кредит или инвестиционную долговую ценную бумагу частично или в полной сумме за счет соответствующего резерва под обесценение после того, как Компания определяет, что взыскание соответствующей задолженности невозможно.

(е) Финансовые инструменты: инвестиционные ценные бумаги

Учетная политика, применимая с 1 января 2018 года

Статья «Инвестиционные ценные бумаги» отчета о финансовом положении включает:

- долговые инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости (см. Примечание 3(д)(i)); они первоначально оцениваются по справедливой стоимости плюс дополнительные прямые затраты по сделке и впоследствии по их амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки вознаграждения;
- долговые и долевые инвестиционные ценные бумаги, в обязательном порядке оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток или классифицируемые по усмотрению Компании в эту категорию (см. Примечания 3(д)(i)); они оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой немедленно признаются в составе прибыли или убытка;
- долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (см. Примечание 3(д)(i)).

Учетная политика, применимая до 1 января 2018 года

Инвестиционные ценные бумаги первоначально оцениваются по справедливой стоимости плюс, в случае инвестиционных ценных бумаг, не оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, соответствующие затраты по сделке и впоследствии отражаются в учете в зависимости от их классификации либо как удерживаемые до срока погашения, либо как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, либо как имеющиеся в наличии для продажи.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(е) Финансовые инструменты: инвестиционные ценные бумаги, продолжение

Учетная политика, применимая до 1 января 2018 года, продолжение

Инвестиции, удерживаемые до срока погашения, представляют собой непроемкие 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 имеющихся в наличии для продажи; либо

- соответствуют определению кредитов и дебиторской задолженности.

Инвестиции, удерживаемые до срока погашения отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки вознаграждения, за вычетом любых убытков от обесценения.

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.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(е) Финансовые инструменты: инвестиционные ценные бумаги, продолжение

Учетная политика, применимая до 1 января 2018 года, продолжение

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.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой те производные финансовые активы, которые определяются в категорию имеющихся 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.

Убытки от обесценения финансовых активов, имеющихся 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 имеющихся 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 имеющихся в наличии для продажи, признается в составе прочей совокупной прибыли.

Сделки «РЕПО» и «обратного РЕПО»

Ценные бумаги, проданные в рамках соглашений о продаже с обязательством обратного выкупа (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 ставки вознаграждения.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(е) Финансовые инструменты: инвестиционные ценные бумаги, продолжение

Сделки «РЕПО» и «обратного РЕПО», продолжение

Ценные бумаги, приобретенные в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи (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 ставки вознаграждения.

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.

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.

(ж) 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.

(з) Основные средства и нематериальные активы

(i) Собственные активы

Объекты основных средств и нематериальных активов 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.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(з) Основные средства и нематериальные активы, продолжение

(i) 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%

(ii) 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.

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.

(и) 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.

(к) Уставный капитал

(i) Обыкновенные акции

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

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(к) Уставный капитал, продолжение

(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.

Дивидендный доход признается в составе прибыли или убытка на дату объявления дивидендов.

(л) 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 собственного капитала, которые, соответственно, отражаются в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе собственного 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:

- разниц, связанных с отражением гудвила при первоначальном признании, и не уменьшающих налогооблагаемую базу,
- разниц, возникающих 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
- временных разниц, связанных 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.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(л) Налогообложение, продолжение

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.

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 подходным налогам, 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.

(м) 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.

(н) Представление сравнительных данных

В результате перехода на МСФО (IFRS) 9 Компания изменила порядок представления определенных статей в основных отчетах финансовой отчетности. Представление сравнительных данных также изменено соответствующим образом согласно порядку представления информации в текущем периоде.

Влияние основных изменений на порядок представления информации в отчете о финансовом положении приведено в Примечании 5.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «BCC INVEST»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

(В тысячах казахстанских тенге)

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(н) Представление сравнительных данных, продолжение

Влияние основных изменений на порядок представления информации в отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года и в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, следующее:

- Статьи «Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток», «Инвестиции, удерживаемые до срока погашения» и «Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи» представлены в составе статьи «инвестиционные ценные бумаги»;
- Порядок представления процентных доходов был изменен таким образом, что процентные доходы по производным долговым финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представлены отдельно в составе статьи «Прочие процентные доходы».

Влияние вышеуказанных изменений на порядок представления информации в отчете о финансовом положении в обобщенном виде представлено в таблице ниже:

	Ранее представленные данные	Влияние реклассификации	После реклассификации
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе			
Процентный доход	1,339,918	(1,339,918)	-
Процентный доход, рассчитанный с использованием метода эффективной ставки вознаграждения	-	468,276	468,276
Прочий процентный доход	-	871,642	871,642
Отчет о финансовом положении			
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	11,726,542	(11,726,542)	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	3,218	(3,218)	-
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	336,880	(336,880)	-
Инвестиционные ценные бумаги	-	12,066,640	12,066,640

(о) Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие

Ряд новых стандартов и поправок к стандартам вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся после 1 января 2019 года, с возможностью их досрочного применения. Однако Компания не применяла их досрочно при подготовке данной финансовой отчетности, за исключением поправок к МСФО (IFRS) 9, выпущенных в октябре 2017 года, касающихся условий о досрочном погашении с отрицательной компенсацией.

МСФО (IFRS) 16

Компания должна перейти на МСФО (IFRS) 16 «Аренда» с 1 января 2019 года. Компания оценила предполагаемое влияние от перехода на МСФО (IFRS) 16 на финансовую отчетность, как описано далее. Фактическое влияние применения стандарта по состоянию на 1 января 2019 года может измениться, поскольку новые положения учетной политики могут меняться до тех пор, пока Компания не завершит процесс подготовки своей первой финансовой отчетности, включающей дату первоначального применения.

МСФО (IFRS) 16 вводит единую модель учета арендаторами договоров аренды, предполагающую их отражение на балансе арендатора. Согласно этой модели арендатор признает актив в форме права пользования, представляющий собой право на использование базового актива, и обязательство по аренде, представляющее собой обязанность осуществлять арендные платежи. Предусмотрены освобождения от необходимости признания в отношении краткосрочной аренды и аренды объектов с низкой стоимостью. Для арендодателей правила учета в целом схожи с действующим стандартом – они продолжают классифицировать аренду на финансовую и операционную.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(о) Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие, продолжение

МСФО (IFRS) 16, продолжение

МСФО (IFRS) 16 заменяет существующее руководство в отношении аренды, в том числе МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КР МСФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды».

Переход на новый стандарт

Компания планирует начать применение МСФО (IFRS) 16 с 1 января 2019 года с использованием модифицированного ретроспективного подхода. Следовательно, суммарный эффект от перехода на МСФО (IFRS) 16 будет признан в качестве корректировки вступительного сальдо нераспределенной прибыли на 1 января 2019 года без пересчета сравнительной информации.

При переходе на новый стандарт Компания планирует применить упрощение практического характера, позволяющее оставить в силе прежнюю оценку в отношении того, какие из существующих договоров являются договорами аренды или содержат арендные отношения. Это означает, что Компания применит МСФО (IFRS) 16 ко всем договорам, заключенным до 1 января 2019 года и идентифицированным как договоры аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 и КР МСФО (IFRIC) 4.

Компания завершает оценку влияния перехода на МСФО (IFRS) 16 на ее финансовую отчетность. Новый стандарт, как ожидается, не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

Прочие стандарты

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

- *Разъяснение КР МСФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении налоговой позиции»;*
- *Долгосрочные вложения в ассоциированные или совместные предприятия (поправки к МСФО (IAS) 28);*
- *Внесение изменений в план, его сокращение или урегулирование обязательств по нему (поправки к МСФО (IAS) 19);*
- *Ежегодные усовершенствования МСФО: цикл 2015-2017 гг. – различные стандарты;*
- *Поправки к ссылкам в стандартах МСФО на Концептуальные основы представления финансовой отчетности.*

4 Анализ финансовых рисков

В данном примечании представлена информация о подверженности Компании финансовым рискам. Информация о применяемой Компанией политике по управлению финансовыми рисками представлена в Примечании 20.

Кредитный риск – суммы ожидаемых кредитных убытков

Исходные данные, допущения и методы, использованные для оценки обесценения

См. описание учетной политики в Примечании 3(д)(iv).

4 Анализ финансовых рисков, продолжение

Кредитный риск – суммы ожидаемых кредитных убытков, продолжение

Значительное повышение кредитного риска

При оценке того, имело ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому инструменту с момента его первоначального признания, Компания рассматривает обоснованную и подтверждаемую информацию, которая уместна и доступна без чрезмерных затрат или усилий. Оценка включает как количественную, так и качественную информацию, а также анализ, основанный на историческом опыте Компании, экспертной оценке кредитного качества и прогнозной информации.

Цель оценки заключается в выявлении того, имело ли место значительное повышение кредитного риска в отношении позиции, подверженной кредитному риску, посредством сравнения:

- вероятности дефолта за оставшуюся часть всего срока по состоянию на отчетную дату; и
- вероятности дефолта за оставшуюся часть всего срока, рассчитанной в отношении данного момента времени при первоначальном признании позиции, подверженной кредитному риску (скорректированной, если уместно, с учетом изменения ожиданий относительно досрочного погашения).

Компания использует три критерия для определения того, имело ли место значительное повышение кредитного риска:

- количественный критерий, основанный на изменении вероятности наступления дефолта;
- качественные признаки; и
- 30-дневный «ограничитель» просрочки.

Уровни градации (рейтинги) кредитного риска

Компания присваивает каждой позиции, подверженной кредитному риску, соответствующий рейтинг кредитного риска на основании различных данных, которые используются для прогнозирования риска дефолта, а также посредством применения экспертного суждения в отношении кредитного качества. Рейтинги кредитного риска определяются с использованием качественных и количественных факторов, которые служат индикатором риска наступления дефолта. Эти факторы меняются в зависимости от характера подверженной кредитному риску позиции и типа заемщика.

Рейтинги кредитного риска определяются и калибруются таким образом, что риск наступления дефолта растет по экспоненте по мере ухудшения кредитного риска – например, разница между 1 и 2 рейтингами кредитного риска меньше, чем разница между 2 и 3 рейтингами кредитного риска.

Каждая позиция, подверженная кредитному риску, относится к определенному рейтингу кредитного риска на дату первоначального признания на основании имеющейся о заемщике информации. Позиции, подверженные кредитному риску, подлежат постоянному мониторингу, что может привести к присвоению позиции рейтинга, отличного от рейтинга кредитного риска при первоначальном признании. Мониторинг обычно предусматривает анализ следующих данных.

4 Анализ финансовых рисков, продолжение

Кредитный риск – суммы ожидаемых кредитных убытков, продолжение

Значительное повышение кредитного риска, продолжение

Уровни градации (рейтинги) кредитного риска, продолжение

- Информация, полученная в результате анализа на периодической основе информации о заемщиках – например, аудированная финансовая отчетность, управленческая отчетность, бюджеты, прогнозы и планы. Примерами показателей, которым уделяется особенно пристальное внимание, являются: валовая прибыль, показатель финансового рычага, коэффициент обслуживания долга, соблюдение ограничительных условий («ковенантов»), качество управления, изменения в составе ключевого управленческого персонала;
- Данные кредитных рейтинговых агентств, публикации в прессе, информация об изменениях внешних кредитных рейтингов;
- Котировки облигаций и свопов кредитного дефолта эмитентов, если эта информация доступна;
- Фактические и ожидаемые значительные изменения в политической, нормативной и технологической среде осуществления деятельности заемщика или его хозяйственной деятельности.

Создание временной структуры вероятности дефолта

Рейтинги кредитного риска являются основными исходными данными при создании временной структуры вероятности дефолта для позиций, подверженных кредитному риску. Компания собирает сведения о качестве обслуживания задолженности и уровне дефолта в отношении позиций, подверженных кредитному риску, анализируемых в зависимости от юрисдикции или региона, типа продукта и заемщика, а также в зависимости от рейтинга кредитного риска. Для некоторых портфелей также используется информация, полученная из внешних кредитных рейтинговых агентств.

Компания использует статистические модели для анализа собранных данных и получения оценок вероятности дефолта за оставшийся период для позиций, подверженных кредитному риску, и ожиданий их изменений с течением времени.

Определение того, имело ли место значительное повышение кредитного риска

На каждую отчетную дату Компания оценивает, имело ли место значительное повышение кредитного риска с момента первоначального признания. Оценка на предмет значительного повышения кредитного риска зависит от характеристик финансового инструмента, типа заемщика и географического региона. Критерий значительности отличается для разных видов кредитования, в частности, для корпоративных клиентов и для физических лиц.

Повышение кредитного риска может рассматриваться как значительное с момента первоначального признания, если на это указывают качественные признаки, увязанные с процессом управления кредитным риском Компании, эффект которых не может быть своевременно выявлен в полной мере в рамках количественного анализа. Это относится к тем позициям, подверженным кредитному риску, которые соответствуют определенным критериям повышенного риска, таким как нахождение в списке особого наблюдения. Оценка указанных качественных факторов проводится на основе профессионального суждения и с учетом соответствующего прошлого опыта.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВСС INVEST»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

(В тысячах казахстанских тенге)

4 Анализ финансовых рисков, продолжение

Кредитный риск – суммы ожидаемых кредитных убытков, продолжение

Значительное повышение кредитного риска, продолжение

Определение значительного повышения кредитного риска, продолжение

В качестве «ограничителя» Компания предположительно считает, что значительное повышение кредитного риска имеет место не позднее того момента, когда количество дней просроченной задолженности по активу превышает 30 дней. Количество дней просроченной задолженности определяется посредством подсчета количества дней, начиная с самого раннего дня, по состоянию на который выплата в полной сумме не была получена. Даты осуществления платежа определяются без учета льготного периода, который может быть предоставлен заемщику.

Если имеется свидетельство того, что значительного повышения кредитного риска относительного момента первоначального признания уже нет, то оценочный резерв под убытки по соответствующему инструменту будет снова оцениваться в размере 12-месячных ОКУ. Некоторые качественные признаки повышения кредитного риска, такие как нарушение пересмотренных условий кредитного соглашения, могут свидетельствовать о возросшем риске наступления дефолта, который продолжает иметь место после того, как сам признак перестал существовать. В этих случаях Компания определяет «испытательный срок», в течение которого платежи по финансовому активу должны осуществляться в срок и в установленных суммах, чтобы доказать, что кредитный риск по этому активу в достаточной мере снизился. Когда предусмотренные договором условия кредита были изменены, свидетельством того, что критерии для признания ОКУ за весь срок более не удовлетворяются, включает статистику своевременных платежей в соответствии с модифицированными условиями договора.

Определение понятия «дефолт»

Финансовый актив относится Компанией к финансовым активам, по которым наступило событие дефолта, в следующих случаях:

- маловероятно, что кредитные обязательства заемщика перед Компанией будут погашены в полном объеме без применения Компанией таких мер, как реализация залогового обеспечения (при его наличии); или
- задолженность заемщика по любому из существенных кредитных обязательств перед Компанией просрочена более чем на 90 дней. Овердрафты считаются просроченной задолженностью с того момента, как клиент нарушил предусмотренный лимит либо ему был снижен лимит до суммы, меньшей, чем сумма текущей непогашенной задолженности; или
- появляется вероятность того, что актив будет реструктуризирован в результате банкротства заемщика по причине его неспособности платить по своим обязательствам по кредиту.

При оценке наступления события дефолта по обязательствам покупателя Компания учитывает следующие показатели:

- качественные – например, нарушение ограничительных условий договора (ковантов);
- количественные - например, статус просроченной задолженности и неуплата по другому обязательству одного и того же эмитента Компании; а также
- на основе данных, самостоятельно разработанных внутри Компании и полученных из внешних источников.

4 Анализ финансовых рисков, продолжение

Кредитный риск – суммы ожидаемых кредитных убытков, продолжение

Значительное повышение кредитного риска, продолжение

Определение понятия «дефолт», продолжение

Исходные данные при оценке возникновения события дефолта по финансовому инструменту и их значимость могут меняться с течением времени с тем, чтобы отразить изменения в обстоятельствах.

Оценка ожидаемых кредитных убытков

Основными исходными данными при оценке ожидаемых кредитных убытков является временная структура следующих переменных:

- вероятность дефолта (показатель PD);
- величина убытка в случае дефолта (показатель LGD);
- сумма под риском в случае дефолта (величина EAD).

ОКУ для подверженных кредитному риску позиций, относящихся к Стадии 1, рассчитываются путем умножения 12-месячного показателя PD на показатель LGD и величину EAD.

Методология оценки показателей PD описана выше в разделе «Создание временной структуры вероятности дефолта».

Компания оценивает показатели LGD на основании информации о коэффициентах возврата денежных средств по искам в отношении контрагентов, допустивших дефолт по своим обязательствам. В моделях оценки LGD учтены структура, тип обеспечения, отрасль, в которой контрагент осуществляет свою деятельность, и затраты на возмещение любого обеспечения, являющегося неотъемлемой частью финансового актива.

Сумма под риском в случае дефолта представляет собой расчетную оценку величины, подверженной кредитному риску, в дату наступления дефолта. Данный показатель рассчитывается Компанией исходя из текущей величины на отчетную дату с учетом ожидаемых изменений в этой величине согласно условиям договора и в результате амортизации. Для финансового актива величиной EAD является валовая балансовая стоимость на момент дефолта. Для обязательств по предоставлению займов величина EAD представляет собой ожидаемые суммы, которые могут быть востребованы по договору, оценка которых проводится на основе исторических наблюдений и прогнозов.

Как описано выше, при условии использования максимально 12-месячного показателя PD для финансовых активов, отнесенных к Стадии 1, Компания оценивает ожидаемые кредитные убытки с учетом риска дефолта на протяжении максимального периода по договору (включая любые опционы на пролонгацию), в течение которого она подвержена кредитному риску, даже если для целей управления кредитным риском Компания рассматривает более длительный период.

В отношении портфелей, по которым у Компании отсутствует информация прошлых периодов в достаточном объеме, в качестве дополнительной используется сравнительная информация из внешних источников. Примеры портфелей, в отношении которых сравнительная информация из внешних источников использована в качестве исходной для оценки ожидаемых кредитных убытков, представлены ниже.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «BCC INVEST»

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА**

(В тысячах казахстанских тенге)

4 Анализ финансовых рисков, продолжение

Кредитный риск – суммы ожидаемых кредитных убытков, продолжение

Значительное повышение кредитного риска, продолжение

Оценка ожидаемых кредитных убытков, продолжение

	Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 г.	Сравнительная информация из внешних источников	
		Показатель PD	Показатель LGD
Денежные средства и их эквиваленты	181,525	Статистика дефолтов Moody's	70%; 0% - если контрагентом является Правительство Республики Казахстан
Инвестиционные ценные бумаги	3,218	Статистика дефолтов Moody's	Показатель LGD для инвестиционных ценных бумаг, выпущенных финансовыми институтами, составляет 70%; для других компаний показатель основывается на коэффициенте возврата в зависимости от рейтинга.

В следующей таблице представлена информация о кредитном качестве финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, по состоянию на 31 декабря 2018 года и долговых активов, имеющих в наличии для продажи, по состоянию на 31 декабря 2017 года.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «BCC INVEST»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

(В тысячах казахстанских тенге)

4 Анализ финансовых рисков, продолжение

Кредитный риск – суммы ожидаемых кредитных убытков, продолжение

Значительное повышение кредитного риска, продолжение

Оценка Зение терминов «активы, относящиеся к Стадии 1», «активы, относящиеся к Стадии 2», «активы, относящиеся к Стадии 3» и «РОСІ-активы» приведено в Примечании 3(д)(iv).

	31 декабря 2018 года			Итого
	Стадия 1 12-мес. ECL	Стадия 2 ECL за весь срок, не являются кредитно- обесцененными	Стадия 3 ECL за весь срок, кредитно- обесцененными	
Денежные средства и их эквиваленты				
- С кредитным рейтингом от BB- до BB+	132,676	-	-	132,676
- С кредитным рейтингом от B- до B+	17,938	-	-	17,938
- Без присвоенного кредитного рейтинга	31,416	-	-	31,416
	182,030	-	-	182,030
Оценочный резерв под убытки	(505)	-	-	(505)
Всего денежных средств и их эквивалентов				
(Минус денежные средства в кассе)	181,525	-	-	181,525
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»				
- С кредитным рейтингом от A- to A+	95,396	-	-	95,396
- С кредитным рейтингом от BBB- to BBB+	60,600	-	-	60,600
- С кредитным рейтингом BB- to BB+	1,814,334	-	-	1,814,334
- С кредитным рейтингом B- to B+	1,467,560	-	-	1,467,560
	3,437,890	-	-	3,437,890
Оценочный резерв под убытки	-	-	-	-
Всего дебиторской задолженности по сделкам «обратного РЕПО»	3,437,890	-	-	3,437,890
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход				
- С кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	3,218	-	-	3,218
Всего инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	3,218			3,218
Оценочный резерв под убытки	-	-	-	-
Валовая балансовая стоимость	3,218	-	-	3,218
Комиссия к получению, оцениваемое по амортизированной стоимости				
- Без присвоенного рейтинга	82,394	-	16,159	98,553
	82,394	-	16,159	98,553
Оценочный резерв под убытки	-	-	(16,159)	(16,159)
Всего прочих активов/комиссий к получению	82,394	-	-	82,394

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «BCC INVEST»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

(В тысячах казахстанских тенге)

5 Переход на МСФО (IFRS) 9

Классификация финансовых активов и финансовых обязательств на дату первоначального применения МСФО (IFRS) 9

В следующей таблице показаны исходные оценочные категории согласно МСФО (IAS) 39 и новые оценочные категории согласно МСФО (IFRS) 9 для финансовых активов и финансовых обязательств Компании по состоянию на 1 января 2018 года.

При- меча- ние	Исходная классификация согласно МСФО (IAS) 39	Новая классификация согласно МСФО (IFRS) 9	Исходная балансовая стоимость согласно МСФО (IAS) 39	Рекласси- фикация	Измене- ние основы оценки	Новая балансовая стоимость согласно МСФО (IFRS) 9
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	12	Кредиты и дебиторская задолженность	Амортизированная стоимость	150,104	- (948)	149,156
Дебиторская задолженность по сделкам обратного репо	13	Кредиты и дебиторская задолженность	Амортизированная стоимость	3,437,890	-	3,437,890
Инвестиционн ые ценные бумаги - долговые	14	FVTPL	FVTPL	11,726,542	336,880	12,063,422
Инвестиционн ые ценные бумаги - долговые (а)	14	Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	FVTPL	336,880	(336,880)	-
Инвестиционн ые ценные бумаги – долевые (б)	14	Имеющиеся в наличии для продажи	FVOCI	3,218	-	3,218
Кредиты и дебиторская задолженность	16	Амортизированная стоимость	63,314	-	(6,459)	56,855
Прочие активы						
Итого финансовые активы			15,717,948	-	(7,407)	15,710,541

В результате перехода на МСФО (IFRS) 9 изменения в классификации или оценке финансовых обязательств отсутствуют.

Учетная политика Компании в отношении классификации финансовых инструментов в соответствии с МСФО (IFRS) 9 изложена в Примечании 3(д)(i). Изменения в классификации финансовых инструментов, обусловленные применением указанной политики, представлены в таблице выше и поясняются далее.

а) Некоторые не предназначенные для торговли долговые ценные бумаги были расклассифицированы в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Компания уделяет основное внимание информации о справедливой стоимости и использует данную информацию для оценки результативности ценных бумаг и принятия решений. Соответственно, эти активы оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток согласно МСФО (IFRS) 9.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «BCC INVEST»

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА**

(В тысячах казахстанских тенге)

5 Переход на МСФО (IFRS) 9, продолжение

Классификация финансовых активов и финансовых обязательств на дату первоначального применения МСФО (IFRS) 9, продолжение

В следующей таблице представлен анализ влияния перехода на МСФО (IFRS) 9 на резервы и нераспределенную прибыль. Влияние к резерву изменений справедливой стоимости финансовых обязательств, резерву изменений справедливой стоимости и нераспределенной прибыли. Влияние на другие компоненты собственного капитала отсутствует.

	Эффект от перехода на МСФО (IFRS) 9 по состоянию на 1 января 2018 года
Нераспределенная прибыль	
Остаток на начало периода в соответствии с МСФО (IAS) 39 (31 декабря 2017 года)	1,521,030
Признание ожидаемых кредитных убытков в соответствии с МСФО (IFRS) 9 (включая ECL в отношении денежных средств и их эквивалентов, прочих финансовых активов)	(7,407)
Остаток на начало периода в соответствии с МСФО (IFRS 9) (1 января 2018 года)	1,513,623

В следующей таблице представлены результаты сверки:

- исходящей величины резерва под обесценение финансовых активов в соответствии с МСФО (IAS) 39;
- входящей величиной резерва под ожидаемые кредитные убытки в соответствии с МСФО (IFRS) 9 по состоянию на 1 января 2018 года.

Применительно к финансовым активам в данной таблице представлена информация по соответствующим оценочным категориям финансовых активов согласно МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 9 и отдельно показано влияние изменений в оценочной категории на величину оценочного резерва под убытки на дату первоначального применения МСФО (IFRS) 9, т.е. на 1 января 2018 года.

	Оценочный резерв под обесценение (убытки) и другие резервы			
	31 декабря 2017 г. МСФО (IAS) 39 / МСФО (IAS) 37	Реклассифи- кация	Изменение основы оценки	1 января 2018 года (МСФО (IFRS) 9)
Дебиторская задолженность согласно МСФО (IAS) 39/финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости в соответствии с МСФО (IFRS) 9 (включает дебиторскую задолженность и прочие финансовые активы)	(421)	-	(7,407)	(7,828)
Всего оцениваемых по амортизированной стоимости	(421)	-	(7,407)	(7,828)

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВСС INVEST»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

(В тысячах казахстанских тенге)

6 Чистый процентный доход

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Процентные доходы:		
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной ставки вознаграждения	835,246	468,276
Прочий процентный доход	1,368,789	871,642
Итого процентного дохода	2,204,035	1,339,918
Прочие процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости:		
Прочие процентные доходы по финансовым активам, признанным по справедливой стоимости, изменения в которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	1,368,789	871,642
Итого прочих процентных доходов по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости	1,368,789	871,642
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости:		
Проценты по соглашениям обратного РЕПО	835,246	394,847
Проценты по инвестициям, удерживаемым до погашения	-	73,177
Проценты по средствам в банках	-	252
Итого процентных доходов по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости	835,246	468,276
Процентные расходы:		
Процентные расходы по финансовым обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости:		
Проценты по средствам банков	(625,447)	(277,590)
Итого процентных расходов по финансовым обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости	(625,447)	(277,590)
Чистый процентный доход	1,578,588	1,062,328

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

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Реализованная прибыль по торговым операциям	292,995	118,315
Нереализованная прибыль по корректировке справедливой стоимости, нетто	134,027	565,763
Итого нетто-величина прибыли от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	427,022	684,078

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «BCC INVEST»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

(В тысячах казахстанских тенге)

8 Чистый убыток от операций с иностранной валютой

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Курсовые разницы, нетто	(204,616)	(49,809)
Дилинговые операции, нетто	(5,864)	(6,376)
Итого нетто-величина убытка по операциям с иностранной валютой	(210,480)	(56,185)

9 Комиссионные доходы и расходы

В следующей таблице представлены комиссионные доходы по договорам с покупателями в сфере применения МСФО (IFRS) 15:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Комиссионные доходы:		
Брокерские услуги	354,094	202,317
Услуги андеррайтинга	217,319	43,419
Услуги по управлению активами	76,596	56,958
Услуги маркет-мейкера	22,184	28,170
Вознаграждение за услуги представителя держателей облигаций	17,214	34,530
Консультационные услуги	10,500	4,100
Услуги номинального держателя	-	12,643
Прочие	1,964	3,668
Итого комиссионных доходов	699,871	385,805
Комиссионные расходы:		
Операции с ценными бумагами	(28,119)	(62,654)
Услуги кастодиана	(9,068)	(17,953)
Услуги банка	(1,943)	(6,921)
Услуги по привлечению клиентов	(3,743)	(1,082)
Итого комиссионных расходов	(42,873)	(88,610)

Комиссионные доходы по договорам с покупателями оцениваются на основе возмещения, указанного в договоре с покупателем. Компания признает выручку по мере перехода контроля над товаром или услугой покупателю.

Компания признает дебиторскую задолженность по договорам с покупателями, когда права Компании на получение возмещения за работу, которая была выполнена, становятся безусловными. По состоянию на 31 декабря 2018 года дебиторская задолженность по договорам с покупателями составляла 98,553 тысячи тенге.

В следующей таблице приведены сведения о характере и временных рамках обязанностей к исполнению в договорах с покупателями, включая значительные условия оплаты и соответствующую политику признания выручки.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «BCC INVEST»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

(В тысячах казахстанских тенге)

9 Комиссионные доходы и расходы, продолжение

Вид услуги	Характер и временные рамки выполнения обязанностей к исполнению, включая значительные условия оплаты	Признание выручки в соответствии с МСФО (IFRS) 15 (применимо с 1 января 2018)
Брокерские услуги	<p>Компания предоставляет брокерские услуги своим покупателям. Каждый заказ/заявка покупателя на соответствующую услугу представляет собой одно обязательство к исполнению. В отношении обязательств к исполнению по брокерским услугам существует фиксированное возмещение, основанное на тарифной политике Компании.</p>	<p>Выручка от брокерских услуг признается в определенный момент времени, так как контроль за выполненной услугой передается тогда, когда услуга оказана, на дату совершения сделки.</p>
Услуги по управлению активами	<p>Услуга по управлению активами включает одну обязанность к исполнению (ряд отличимых услуг), выполняемую в течение периода. Возмещение состоит из двух переменных частей – комиссии за управление и комиссии за выполнение. Комиссия за управление за услуги по управлению активами рассчитывается на основе фиксированной процента от средней стоимости активов, находящихся под управлением, а комиссия за выполнение зависит от уровня доходности Фонда.</p>	<p>Доход от оказания услуги по управлению активами признается в течение времени, по мере оказания услуг. Возмещение по таким договорам имеет две формы: комиссии за управление, основанной на средней чистой стоимости актива, и комиссии за выполнение, которая подлежит уплате если достигнут установленный уровень доходности.</p>
Услуги андеррайтинга	<p>Комиссия предоставляет своим клиентам услуги андеррайтинга. Комиссия за услугу представляет собой фиксированную сумму в соответствии с договором, и комиссия взимается после того, как услуга оказана.</p>	<p>Выручка от услуг андеррайтинга признается в определенный момент времени, так как контроль за выполненной услугой передается тогда, когда услуга оказана.</p>

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «BCC INVEST»
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА
(В тысячах казахстанских тенге)

10 Операционные расходы

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Расходы на персонал	719,194	418,908
Расходы на аренду	107,309	14,114
Профессиональные услуги	41,724	47,400
Расходы на ремонт и содержание офиса	27,893	14,755
Телекоммуникация	26,392	18,515
Транспортные расходы	24,735	19,345
Износ и амортизация	14,535	11,342
Командировочные расходы	9,177	1,875
Налоги, отличные от подоходного налога	8,790	5,385
Расходы на рекламу	3,408	4,795
Членские взносы	2,921	2,475
Расходы на обучение	2,772	2,483
Юридические услуги	2,414	606
Канцелярские товары	1,891	1,590
Представительские расходы	1,309	1,385
Расходы на почтовые и курьерские услуги	824	606
Прочие расходы	17,168	8,559
Итого операционные расходы	1,012,456	574,138

11 Расход по подоходному налогу

В 2018 году ставка по текущему и отложенному подоходному налогу составляет 20% (в 2017 году: 20%).

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

	2018 г.	%	2017 г.	%
Прибыль до налогообложения	1,469,315	100	1,478,594	100
Подоходный налог, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой подоходного налога	293,863	20.00	295,719	20.00
Необлагаемый доход от операций с ценными бумагами	(283,233)	(19.28)	(288,958)	(19.54)
Невычитаемые расходы	709	0.05	2,564	0.17
Прочий необлагаемый доход	(12,098)	(0.82)	(13,101)	(0.89)
Изменение непризнанных отложенных налоговых активов	759	0.05	3,776	0.26
	-	-	-	-

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «BCC INVEST»
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА
(В тысячах казахстанских тенге)

11 Расход по подоходному налогу, продолжение

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства

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 2018 года и 31 декабря 2017 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. Будущие налоговые льготы не были отражены в настоящей финансовой отчетности в связи с неопределенностью их получения в будущем.

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

Изменение величины временных разниц за год, закончившийся 31 декабря 2018 года представлено следующим образом:

	Остаток на 1 января 2018 года	Признаны в составе прибыли или убытка	Остаток на 31 декабря 2018 года
Основные средства и нематериальные активы	(1,811)	(1,724)	(3,535)
Резерв по отпускам	5,987	3,264	9,251
Бонусы	29,529	(781)	28,748
Чистый отложенный налоговый актив	33,705	759	34,464
Непризнанный отложенный налоговый актив	(33,705)	(759)	(34,464)
Чистый отложенный налоговый актив	-	-	-

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
Чистый отложенный налоговый актив	29,929	3,776	33,705
Непризнанный отложенный налоговый актив	(29,929)	(3,776)	(33,705)
Чистый отложенный налоговый актив	-	-	-

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВСС INVEST»
ПРИМЕЧАНИЯ, ЯВЛЯЮЩИЕСЯ НЕОТЪЕМЛЕМОЙ ЧАСТЬЮ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА
(в тысячах казахстанских тенге)

12 Денежные средства и их эквиваленты

	2018 г.	2017 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+	132,676	75,334
- с кредитным рейтингом от В- до В+	17,938	20,623
- не имеющие присвоенного кредитного рейтинга (Центральный депозитарий ценных бумаг)	31,416	53,897
За вычетом резерва под кредитные убытки	182,030 (505)	149,854 -
Итого денежные средства	181,525	150,104

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.

13 Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»

	2018 г.	2017 г.
Обеспеченные:		
- Долговые инструменты	75,034	352,161
- Долевые инструменты	8,955,103	3,085,729
	9,030,137	3,437,890

Обеспечение, принятое в отношении активов

По состоянию на 31 декабря 2018 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 12,231,308 тысяч тенге (31 декабря 2017 года: 4,469,669 тыс. 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 совершены в течение месяца.

Оценочный резерв под убытки не был признан в отношении дебиторской задолженности по сделкам обратного РЕПО.

14 Инвестиционные ценные бумаги

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Инвестиционные ценные бумаги оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	17,659,771	11,726,542
Инвестиционные финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	3,218	-
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	3,218
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	-	336,880
Итого инвестиционные ценные бумаги	17,662,989	12,066,640

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВСС INVEST»
ПРИМЕЧАНИЯ, ЯВЛЯЮЩИЕСЯ НЕОТЪЕМЛЕМОЙ ЧАСТЬЮ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА
(в тысячах казахстанских тенге)

14 Инвестиционные ценные бумаги, продолжение

Инвестиционные ценные бумаги оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период

	2018 г.	2017 г.
Долговые инструменты		
- Облигации Правительства Республики Казахстан		
Казначейские векселя Министерства финансов Республики Казахстан	1,008,270	735,779
Итого облигации Правительства Республики Казахстан	1,008,270	735,779
- Корпоративные облигации		
с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	974,029	7
с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	775,298	989,727
с кредитным рейтингом от В- до В+	7,841,993	7,261,892
Итого корпоративные облигации	9,591,320	8,251,626
Итого долговые инструменты	10,599,590	8,987,405
Долевые инструменты		
Корпоративные акции	1,530,611	910,688
Глобальные депозитарные расписки и ТИФ	120,925	35,053
Итого долевые инструменты – котируемые	1,651,536	945,741
Обремененные залогом по сделкам «РЕПО»		
Государственные казначейские обязательства Министерства Финансов Республики Казахстан	4,136,721	1,190,942
- Корпоративные облигации		
с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	526,689	413,511
с кредитным рейтингом от В- до В+	745,235	188,943
Итого обремененные залогом по сделкам «РЕПО»	5,408,645	1,793,396
Итого инвестиционные ценные бумаги	17,659,771	11,726,542

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

Инвестиции, удерживаемые до срока погашения

	2017 г.
Долговые инструменты	
- Облигации Правительства Республики Казахстан	
Государственные казначейские обязательства Министерства Финансов Республики Казахстан	133,530
Итого облигации Правительства Республики Казахстан	133,530
- Корпоративные облигации	
с кредитным рейтингом от В- до В+	127,092
Итого корпоративные облигации	127,092
Обремененные залогом по сделкам «РЕПО»	
Государственные казначейские обязательства Министерства Финансов Республики Казахстан	76,258
Итого корпоративных облигаций за вычетом резерва под обесценение	76,258
Итого инвестиции, удерживаемые до срока погашения	336,880

Указанные выше кредитные рейтинги представляют 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 ставок вознаграждения в отношении инвестиционных ценных бумаг раскрыта в Примечании 20.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВСС INVEST»
ПРИМЕЧАНИЯ, ЯВЛЯЮЩИЕСЯ НЕОТЪЕМЛЕМОЙ ЧАСТЬЮ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА
(в тысячах казахстанских тенге)

15 Основные средства и нематериальные активы

	Компьютерное оборудова ние	Мебель и прочие основные средства	Транспортн ые средства	Немате- риальные активы	Итого
По первоначальной стоимости					
1 января 2017 года	40,914	16,398	17,618	12,376	87,306
Поступления	11,207	355	15,375	533	27,470
31 декабря 2017 года	52,121	16,753	32,993	12,909	114,776
Поступления	21,868	3,765	-	141	25,774
Выбытия	(268)	-	-	-	(268)
31 декабря 2018 года	73,721	20,518	32,993	13,050	140,282
Накопленная амортизация					
1 января 2017 года	25,498	13,287	5,730	8,405	52,920
Начисления за год	5,772	830	3,858	882	11,342
31 декабря 2017 года	31,270	14,117	9,588	9,287	64,262
Начисления за год	7,803	1,240	4,681	811	14,535
Списано при выбытии	(154)	-	-	-	(154)
31 декабря 2018 года	38,919	15,357	14,269	10,098	78,643
Чистая балансовая стоимость					
На 31 декабря 2018 года	34,802	5,161	18,724	2,952	61,639
На 31 декабря 2017 года	20,851	2,636	23,405	3,622	50,514

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение и лицензии.

16 Прочие активы

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Прочие финансовые активы:		
Комиссия к получению и прочие дебиторы	98,553	55,423
Деньги в пути	921	8,052
Задолженность сотрудников	160	260
За вычетом резерва под кредитные убытки	(16,159)	(421)
Итого прочие финансовые активы	83,475	63,314
Прочие нефинансовые активы:		
Расчеты по налогам, помимо подоходного налога	10,790	33,528
Активы, удерживаемые для продажи	-	18,251
Несамортизированные страховые премии	168	843
Итого прочие нефинансовые активы	10,958	52,622
Итого прочие активы	94,433	115,936

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов деньги в пути состоят из купонного вознаграждения к получению.

Изменения резерва под обесценение за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 31 декабря 2017 годов, представлены следующим образом:

	2018 г. тыс. тенге	2017 г. тыс. тенге
Остаток по состоянию на начало года	421	3,277
Корректировка на момент перехода на МСФО (IFRS) 9	6,459	-
Чистое начисление/(восстановление) за год	9,279	(2,856)
Остаток по состоянию на конец года	16,159	421

Кредитный убытки в размере 9,279 тыс. тенге относятся к Стадии 3 кредитного риска.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВСС INVEST»
ПРИМЕЧАНИЯ, ЯВЛЯЮЩИЕСЯ НЕОТЪЕМЛЕМОЙ ЧАСТЬЮ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА
(в тысячах казахстанских тенге)

17 Средства банков

	Ставка вознаграж- дения	31 декабря 2018 года	Ставка вознаграж- дения	31 декабря 2017 года
Учитываемые по амортизированной стоимости:				
Кредиты, полученные от банков	3.5%	7,425,832	4%	4,235,436
Кредиты, полученные по договорам РЕПО	8.5%-11%	4,826,543	9.5%-11.2%	1,682,871
Итого средства банков		12,252,375		5,918,307

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 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 2018 года и 31 декабря 2017 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 5,408,645 тысяч тенге (Примечание 14) (в 2017 году: 1,869,654 тысячи тенге и инвестициями, удерживаемыми до срока погашения, учитываемыми по амортизированной стоимости, составляющей 76,258 тысяч тенге).

Данные операции проводятся на условиях, которые являются обычными и общепринятыми для операций заимствования и предоставления в заем ценных бумаг. Все сделки были совершены 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 Примечании 14. 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. 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 «ВСС INVEST»
ПРИМЕЧАНИЯ, ЯВЛЯЮЩИЕСЯ НЕОТЪЕМЛЕМОЙ ЧАСТЬЮ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА
(в тысячах казахстанских тенге)

18 Прочие обязательства

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Прочие финансовые обязательства:		
Кредиторская задолженность	12,968	9,586
Итого прочие финансовые обязательства	12,968	9,586
Прочие нефинансовые обязательства:		
Задолженность перед работниками	192,859	180,252
Авансы полученные	1,957	1,456
Итого прочие нефинансовые обязательства	194,816	181,708
Итого прочие обязательства	207,784	191,294

19 Уставный капитал

Количество акций на 31 декабря 2018 и 2017 годов составило:

	31 декабря 2018 года		31 декабря 2017 года	
	Выпущенных	Полностью оплаченных	Выпущенных	Полностью оплаченных
Обыкновенные акции	6,834,072,914	6,834,072,914	3,363,761,847	3,363,761,847
	6,834,072,914	6,834,072,914	3,363,761,847	3,363,761,847

Одна простая акция имеет право одного голоса.

В 2018 году Компания выпустила дополнительно 1,308,851,890 акций по цене 2.0529 тенге за акцию и 2,161,459,177 акций по цене 2.3132 тенге за акцию.

По состоянию на 31 декабря 2018 года полностью оплаченные обыкновенные акции включают 1,275,000,000 обыкновенных акций (в 2017 году: 1,275,000,000) номинальной стоимостью 1 тенге за акцию; 60,786,775 акций (в 2017 году: 60,786,775) номинальной стоимостью 0.99 тенге за акцию; 2,027,975,072 акций (в 2017 году: 2,027,975,072) номинальной стоимостью 1.99727721 тенге за акцию, 1,308,851,890 акций номинальной стоимостью 2.0529 за акцию и 2,161,459,177 акций номинальной стоимостью 2.3132 тенге за акцию.

Величина дивидендов, которая может быть выплачена, ограничивается суммой нераспределенной прибыли Банка, определенной в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан. По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2018 года общий объем средств, доступных к распределению, составил 1,504,344 тыс. тенге, соответственно.

В 2018 году были объявлены и выплачены дивиденды в сумме 1,478,594 тысячи тенге, что составило 0.2164 тенге на одну обыкновенную акцию (2017: дивиденды в сумме 2,822,620 тысяч тенге, что составило 0.839 тенге на одну обыкновенную акцию).

20 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 ставки вознаграждения, 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.

20 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 ставок вознаграждения, валютной позиции, лимитов потерь, проведения регулярного мониторинга их соблюдения, изучения и утверждения Инвестиционным комитетом и Правлением.

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

(i) Риск изменения ставок вознаграждения

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 «BCC INVEST»
ПРИМЕЧАНИЯ, ЯВЛЯЮЩИЕСЯ НЕОТЪЕМЛЕМОЙ ЧАСТЬЮ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА
(в тысячах казахстанских тенге)

20 Управление рисками, продолжение

(б) Рыночный риск, продолжение

(i) Риск изменения ставок вознаграждения

Анализ чувствительности денежных потоков к изменениям ставок вознаграждения

Анализ чувствительности прибыли или убытка за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года и капитала к изменению ставок вознаграждения, составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения ставок вознаграждения и пересмотренных позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов, может быть представлен следующим образом:

	2018 г.		2017 г.	
	Прибыль или убыток	Собственный капитал	Прибыль или убыток	Собственный капитал
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	92,849	92,849	83,972	83,972
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(92,849)	(92,849)	(83,972)	(83,972)

Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов к изменению ставок вознаграждения

Анализ чувствительности прибыли или убытка за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 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 2018 года и 31 декабря 2017 года, и упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения ставок вознаграждения) может быть представлен следующим образом:

	2018 г.		2017 г.	
	Прибыль или убыток	Собственный капитал	Прибыль или убыток	Собственный капитал
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(558,054)	(558,054)	(354,830)	(354,830)
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	543,931	543,931	422,244	422,244

(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 «ВСС INVEST»
ПРИМЕЧАНИЯ, ЯВЛЯЮЩИЕСЯ НЕОТЪЕМЛЕМОЙ ЧАСТЬЮ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА
(в тысячах казахстанских тенге)

20 Управление рисками, продолжение

(б) Рыночный риск, продолжение

(ii) Валютный риск, продолжение

Информация об уровне валютного риска Компании представлена далее:

	Тенге	Доллар США Доллар США 1 доллар США = 332.33 тенге	Евро 1 евро= 439.37 тенге	Прочие	31 декабря 2018 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:					
Денежные средства и их эквиваленты	43,525	130,787	-	7,213	181,525
Сделки обратного РЕПО	9,030,137	-	-	-	9,030,137
Инвестиционные ценные бумаги:					
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	9,390,475	6,398,886	218,874	-	16,008,235
Прочие финансовые активы	83,475	-	-	-	83,475
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ	18,547,612	6,529,673	218,874	7,213	25,303,372
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:					
Средства банков	4,826,543	7,425,832	-	-	12,252,375
Прочие финансовые обязательства	12,968	-	-	-	12,968
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ	4,839,511	7,425,832	-	-	12,265,343
ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	13,708,101	(896,159)	218,874	7,213	13,038,029
		Доллар США Доллар США 1 доллар США = 332.33 тенге	фунт стерлингов 1 фунт = 448.61 тенге		31 декабря 2017 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:					
Денежные средства и их эквиваленты	58,926	91,127	-	51	150,104
Сделки обратного РЕПО	3,437,890	-	-	-	3,437,890
Финансовые активы, 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
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ	11,400,359	3,368,579	-	-	14,768,989
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				51	
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
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ	4,515,077	4,235,436	-	-	8,750,513
ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	6,885,282	(866,857)	-	51	6,018,476

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВСС INVEST»
ПРИМЕЧАНИЯ, ЯВЛЯЮЩИЕСЯ НЕОТЪЕМЛЕМОЙ ЧАСТЬЮ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА
(в тысячах казахстанских тенге)

20 Управление рисками, продолжение

(б) Рыночный риск, продолжение

(ii) Валютный риск, продолжение

Падение курса тенге, как указано в следующей таблице, по отношению к следующим валютам по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года вызвало бы описанное далее увеличение (уменьшение) капитала и прибыли или убытка. Данный анализ основан на изменениях валютных курсов, которые, с точки зрения Компании, являются обоснованно возможными по состоянию на конец отчетного периода. Анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности ставки вознаграждения, остаются неизменными.

	2018 г.		2017 г.	
	Прибыль или убыток	Собственный капитал	Прибыль или убыток	Собственный капитал
10% рост курса доллара США по отношению к тенге	(89,616)	(89,616)	(86,686)	(86,686)
10% снижение курса доллара США по отношению к тенге	89,616	89,616	86,686	86,686
10% рост курса евро по отношению к тенге	21,887	21,887	-	-
10% снижение курса евро по отношению к тенге	(21,887)	(21,887)	-	-

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 2018 и 2017 годов, и упрощенного сценария 10% снижения или роста стоимости всех ценных бумаг) может быть представлен следующим образом:

	2018 г.		2017 г.	
	Прибыль или убыток	Собственный капитал	Прибыль или убыток	Собственный капитал
10% рост стоимости ценных бумаг	165,154	165,475	94,574	94,896
10% снижение стоимости ценных бумаг	(165,154)	(165,475)	(94,574)	(94,896)

(в) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Компании финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств. 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.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВСС INVEST»
ПРИМЕЧАНИЯ, ЯВЛЯЮЩИЕСЯ НЕОТЪЕМЛЕМОЙ ЧАСТЬЮ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА
(в тысячах казахстанских тенге)

20 Управление рисками, продолжение

(в) Кредитный риск, продолжение

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:

АКТИВЫ	2018 г.	2017 г.
Денежные средства и их эквиваленты	181,525	149,854
Дебиторская задолженность по договорам «обратного РЕПО»	9,030,137	3,437,890
Инвестиционные ценные бумаги:		
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	16,008,235	10,780,801
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	-	336,880
Прочие финансовые активы	83,475	63,314
Итого максимальная подверженность кредитному риску	25,303,372	14,768,739

По состоянию на 31 декабря 2018 года Компания имеет одного заемщика (31 декабря 2017 года: три заемщика), подверженность кредитному риску в отношении которого превышает 10% максимального уровня подверженности кредитному риску. Подверженность кредитному риску в отношении данных клиентов по состоянию на 31 декабря 2018 года составляет 5,554,585 тысяч тенге (31 декабря 2017 года: 6,413,658 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»

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.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «BCC INVEST»

ПРИМЕЧАНИЯ, ЯВЛЯЮЩИЕСЯ НЕОТЪЕМЛЕМОЙ ЧАСТЬЮ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

(В тысячах казахстанских тенге)

20 Управление рисками, продолжение

(в) Кредитный риск, продолжение

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 2018 года.

Виды финансовых активов	Полные суммы признанных финансовых активов/ финансовых обязательств	Полные суммы признанных финансовых обязательств/ финансовых активов, которые были взаимозачтены в отчете о финансовом положении	Чистая сумма финансовых активов/ финансовых обязательств в отчете о финансовом положении	Суммы, которые не были взаимозачтены в отчете о финансовом положении		
				Финансовые инструменты	Денежное обеспечение полученное	Чистая сумма
Финансовые активы:						
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»	9,030,137	-	9,030,137	(9,030,137)	-	-
Финансовые обязательства:						
Счета и депозиты банков	4,826,543	-	4,826,543	(4,826,543)	-	-

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «BCC INVEST»

ПРИМЕЧАНИЯ, ЯВЛЯЮЩИЕСЯ НЕОТЪЕМЛЕМОЙ ЧАСТЬЮ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

(В тысячах казахстанских тенге)

20 Управление рисками, продолжение

(в) Кредитный риск, продолжение

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

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 по амортизированной стоимости.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВСС INVEST»

**ПРИМЕЧАНИЯ, ЯВЛЯЮЩИЕСЯ НЕОТЪЕМЛЕМОЙ ЧАСТЬЮ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА**
(В тысячах казахстанских тенге)

20 Управление рисками, продолжение

(в) Кредитный риск, продолжение

Географическая концентрация

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

	Казахстан	Страны, входящие в состав ОЭСР	Прочие страны, не входящие в состав ОЭСР	31 декабря 2018 года Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	181,525	-	-	181,525
Дебиторская задолженность по сделкам «обратное РЕПО»	9,030,137	-	-	9,030,137
Инвестиционные ценные бумаги: Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	17,539,801	119,970	-	17,659,771
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	3,218	-	-	3,218
Прочие финансовые активы	83,475	-	-	83,475
Итого финансовых активов	26,838,156	119,970	-	26,958,126
Финансовые обязательства				
Счета и депозиты банков	12,252,375	-	-	12,252,375
Прочие финансовые обязательства	12,968	-	-	12,968
Итого финансовых обязательств	12,265,343	-	-	12,265,343
Чистая позиция	14,572,813	119,970	-	14,692,783

	Казахстан	Страны, входящие в состав ОЭСР	Прочие страны, не входящие в состав ОЭСР	31 декабря 2017 года Итого
Финансовые активы				
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 активы, 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
Итого финансовых активов	15,539,568	117,773	60,607	15,717,948
Финансовые обязательства				
Счета и депозиты банков	5,918,307	-	-	5,918,307
Дивиденды к выплате	2,822,620	-	-	2,822,620
Прочие финансовые обязательства	9,586	-	-	9,586
Итого финансовых обязательств	8,750,513	-	-	8,750,513
Чистая позиция	6,789,055	117,773	60,607	6,967,435

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВСС INVEST»

ПРИМЕЧАНИЯ, ЯВЛЯЮЩИЕСЯ НЕОТЪЕМЛЕМОЙ ЧАСТЬЮ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА (В тысячах казахстанских тенге)

20 Управление рисками, продолжение

(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 2018 и 2017 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 2018 года.

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

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

Финансовые активы	Средне- взвешен- ная эффек- тивная ставка вознагра- ждения %	До	От 1 до	От 3 мес.	От 1 года	Свыше	31 декабря
		1 мес.	3 мес.	до 1 года	до 5 лет	5 лет	2018 года Итого
Инвестиционные ценные бумаги:							
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период (долговые)	9.98%	163,671	230,241	15,614,323	-	-	16,008,235
Дебиторская задолженность по сделкам «обратное РЕПО»	12.85%	9,030,137	-	-	-	-	9,030,137
Итого процентных финансовых обязательств		9,193,808	230,241	15,614,323	-	-	25,038,372
Денежные средства и их эквиваленты		181,525	-	-	-	-	181,525
Инвестиционные ценные бумаги: Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период (долевые)		-	-	1,651,536	-	-	1,651,536
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		-	-	-	-	3,218	3,218
Прочие финансовые активы		83,475	-	-	-	-	83,475
Итого финансовых активов		9,458,808	230,241	17,265,859	-	3,218	26,958,126

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВСС INVEST»

**ПРИМЕЧАНИЯ, ЯВЛЯЮЩИЕСЯ НЕОТЪЕМЛЕМОЙ ЧАСТЬЮ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА**
(В тысячах казахстанских тенге)

20 Управление рисками, продолжение

(г) Риск ликвидности, продолжение

	Средне- взвешен- ная эффек- тивная ставка вознагра- ждения %	До	От 1 до	От 3 мес.	От 1 года	Свыше	31 декабря
		1 мес.	3 мес.	до 1 года	до 5 лет	5 лет	2018 года Итого
Финансовые обязательства							
Счета и депозиты банков	5.73%	4,952,575	806,820	6,492,980	-	-	12,252,375
Итого процентных финансовых обязательств		4,952,575	806,820	6,492,980	-	-	12,252,375
Прочие финансовые обязательства		12,968	-	-	-	-	12,968
Итого финансовых обязательств		4,965,543	806,820	6,492,980	-	-	12,265,343
Разрыв ликвидности		4,493,265	(576,579)	10,772,879	-	-	
Разница между процентными активами и процентными обязательствами		4,241,233	(576,579)	9,121,343	-	-	
Разница между процентными активами и процентными обязательствами нарастающим итогом		<u>4,241,233</u>	<u>3,664,654</u>	<u>12,785,997</u>	<u>12,785,997</u>	<u>12,785,997</u>	
Отношение разницы между процентными активами и процентными обязательствами, нарастающим итогом к общим финансовым активам		<u>15.73%</u>	<u>13.59%</u>	<u>47.43%</u>	<u>47.43%</u>	<u>47.43%</u>	

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВСС INVEST»

**ПРИМЕЧАНИЯ, ЯВЛЯЮЩИЕСЯ НЕОТЪЕМЛЕМОЙ ЧАСТЬЮ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА**
(В тысячах казахстанских тенге)

20 Управление рисками, продолжение

(г) Риск ликвидности, продолжение

	Средне- взвешен- ная эффе- ктив- ная ставка вознагра- ждения %	До	От 1 до 3	От 3 мес.	От 1 года	Свыше	31 декабря
		1 мес.	мес.	до 1 года	до 5 лет	5 лет	2017 года Итого
Финансовые активы							
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период (долговые)	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
Итого процентных финансовых обязательств		5,364,611	121,500	8,787,434	107,867	174,106	14,555,518
Денежные средства и их эквиваленты		150,104	-	-	-	-	150,104
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период (долевые)		2,792	-	942,949	-	-	945,741
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		-	-	-	-	3,218	3,218
Прочие финансовые активы		63,314	-	-	-	-	63,314
Итого финансовых активов		5,580,821	121,500	9,730,383	107,867	177,324	15,717,895

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «BCC INVEST»

**ПРИМЕЧАНИЯ, ЯВЛЯЮЩИЕСЯ НЕОТЪЕМЛЕМОЙ ЧАСТЬЮ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА**
(В тысячах казахстанских тенге)

20 Управление рисками, продолжение

(г) Риск ликвидности, продолжение

	Средне- взвешен- ная эффе- ктив- ная ставка вознагра- ждения %	До	От 1 до 3	От 3 мес.	От 1 года	Свыше	31 декабря
		1 мес.	мес.	до 1 года	до 5 лет	5 лет	2017 года Итого
Финансовые обязательства							
Счета и депозиты банков	5.71%	1,704,361	1,661,650	2,552,295	-	-	5,918,306
Итого процентных финансовых обязательств		1,704,361	1,661,650	2,552,295	-	-	5,918,306
Дивиденды к выплате		2,822,620	-	-	-	-	2,822,620
Прочие финансовые обязательства		9,586	-	-	-	-	9,586
Итого финансовых обязательств		4,536,567	1,661,650	2,552,295	-	-	8,750,512
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	
Разница между процентными активами и процентными обязательствами нарастающим итогом		3,660,250	2,120,100	8,355,239	8,463,106	8,637,212	
Отношение разницы между процентными активами и процентными обязательствами, нарастающим итогом к общим финансовым активам		23.29%	13.49%	53.16%	53.84%	54.95%	

Дальнейший анализ риска ликвидности и риска изменения ставки вознаграждения 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 ставки вознаграждения.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «BCC INVEST»

ПРИМЕЧАНИЯ, ЯВЛЯЮЩИЕСЯ НЕОТЪЕМЛЕМОЙ ЧАСТЬЮ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА
(В тысячах казахстанских тенге)

20 Управление рисками, продолжение

(г) Риск ликвидности, продолжение

	До 1 мес.	От 1 до 3 мес.	От 3 мес. до 1 года	31 декабря 2018 года Итого
Финансовые обязательства				
Счета и депозиты банков	4,884,266	821,055	6,629,767	12,335,088
Прочие финансовые обязательства	-	12,968	-	12,968
	4,884,266	834,023	6,629,767	12,348,056
	До 1 мес.	От 1 до 3 мес.	От 3 мес. до 1 года	31 декабря 2017 года Итого
Финансовые обязательства				
Счета и депозиты 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	-	9,586
	4,526,981	1,687,853	2,603,341	8,818,175

21 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 2018 года такой минимальный уровень равен 1 (2017 год: 1). По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года, норматив достаточности капитала Компании соответствовал нормативно установленному уровню. По состоянию на 31 декабря 2018 года соотношение ликвидных активов за вычетом обязательств к нормативно установленному минимальному капиталу составляет 49.66 (31 декабря 2017 года: 10.25).

22 Операционная аренда

Операции, по которым Компания выступает арендатором

Компания арендует офисное помещение по договорам операционной аренды. Договор аренды, как правило, заключается на первоначальный срок, составляющий 8 лет, на условиях договоров операционной аренды, предусматривающих возможность их расторжения в любое время в течение срока аренды. Обычно, арендные платежи ежегодно увеличиваются в соответствии с рыночными ставками аренды.

Права собственности на офисное помещение 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 2018 года, платежи по операционной аренде были признаны в составе административных расходов в размере 107,309 тыс. тенге.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «BCC INVEST»

**ПРИМЕЧАНИЯ, ЯВЛЯЮЩИЕСЯ НЕОТЪЕМЛЕМОЙ ЧАСТЬЮ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА**
(В тысячах казахстанских тенге)

23 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 Компании полагает, что окончательная величина обязательств Компании, возникающих в результате судебных разбирательств (в случае наличия таковых), не будет оказывать существенного негативного влияния на финансовые условия или результаты деятельности Компании в будущем.

(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, в том числе заключений, касающихся учета дохода, расходов и прочих статей в финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение пяти последующих календарных лет; однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Казахстане будут гораздо 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.

24 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, пенсионным фондам и прочим организациям, а именно, управляет активами либо инвестирует полученные средства в различные финансовые инструменты в соответствии с указаниями клиента.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «BCC INVEST»

ПРИМЕЧАНИЯ, ЯВЛЯЮЩИЕСЯ НЕОТЪЕМЛЕМОЙ ЧАСТЬЮ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА
(В тысячах казахстанских тенге)

24 Услуги по доверительному управлению и брокерские операции, продолжение

(а) Управление фондами и услуги по доверительному управлению, продолжение

Эти суммы представляют собой средства клиентов, находящиеся в управлении у Компании по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов, включая активы, находящиеся в доверительном управлении по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов в сумме 26,520,576 тыс. тенге (не аудировано) и 23,224,988 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.

По состоянию на 31 декабря 2018 года Компания управляла активами четырех паевых фондов (2017 год: четырех паевых фондов): Закрытый Паевой Инвестиционный Фонд Рискowego Инвестирования «ЦентрКредит-Разумный баланс», чистые активы фонда по состоянию на 31 декабря 2018 года составляли 570,177 тыс. тенге, не аудировано (2017 год: 388,042 тыс. тенге, не аудировано); Акционерный Инвестиционный Фонд Рискowego Инвестирования «Orient Investments», чистые активы фонда по состоянию на 31 декабря 2017 года составляли 20,186,363 тыс. тенге, не аудировано (2017 год: 20,343,117 тыс. тенге, не аудировано); Акционерный Инвестиционный Фонд Рискowego Инвестирования «Green Invest», чистые активы фонда по состоянию на 31 декабря 2018 года составляли 648,098 тыс. тенге, не аудировано (2017 год: 635,605 тыс. тенге, не аудировано), Закрытый Паевой Инвестиционный Фонд Рискowego Инвестирования «ЦентрКредит-Валютный», чистые активы фонда по состоянию на 31 декабря 2018 года составляли 4,728,311 тыс. тенге, не аудировано (2017 год: 1,426,744 тыс. тенге, не аудировано), Акционерный Инвестиционный Фонд Рискowego Инвестирования «Nomade Investments Group», чистые активы фонда по состоянию на 31 декабря 2018 года составляли 125,645 тыс. тенге, не аудировано (2017 год: 115,813 тыс. тенге, не аудировано)

По состоянию на 31 декабря 2018 года Компания управляла активами в индивидуальном доверительном управлении пяти клиентов (2017 год: шести клиентов), чистые активы составляли 261,982 тыс. тенге (2017 год: 315,667 тыс. тенге).

(б) Кастодияльная деятельность

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.

25 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». Г-н Байсеитов Б.Р. является конечной контролирующей стороной Компании.

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

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВСС INVEST»

**ПРИМЕЧАНИЯ, ЯВЛЯЮЩИЕСЯ НЕОТЪЕМЛЕМОЙ ЧАСТЬЮ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА**
(В тысячах казахстанских тенге)

25 Операции со связанными сторонами, продолжение

Операции с членами Совета Директоров и Правления

Общий размер вознаграждений, включенных в статью «Вознаграждения сотрудников», за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 годов, может быть представлен следующим образом.

Члены Правления и Совета директоров	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
	(250,409)	(132,083)

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:

	<u>31 декабря 2018 года</u>		<u>31 декабря 2017 года</u>		
	<u>Материнская компания</u>	<u>Средняя эффективная ставка вознаграждения, %</u>	<u>Прочие связанные стороны</u>	<u>Материнская компания</u>	<u>Средняя эффективная ставка вознаграждения, %</u>
Отчет о финансовом положении					
Денежные средства и их эквиваленты	3,046	-	-	7,330	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	2,160,925	8.71	-	1,157,432	7.52
Инвестиции, удерживаемые с целью получения потоков денежных средств	1,685	-	-	127,039	11.0
Прочие активы	7,425,832	3.5	-	8,334	-
Счета и депозиты банков	-	-	-	4,235,436	4.0
Дивиденды к выплате	-	-	-	2,822,620	-
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе					
Процентный доход	143,302	-	-	316,493	-
Процентный расход	(280,789)	-	-	(143,639)	-
Доходы по услугам и комиссии полученные	37,118	-	-	17,082	-
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	(7,156)	-	-	(2,175)	-
Расходы по аренде	-	-	-	(14,114)	-
Прочие расходы	(3,054)	-	-	(4,793)	-

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВСС INVEST»

ПРИМЕЧАНИЯ, ЯВЛЯЮЩИЕСЯ НЕОТЪЕМЛЕМОЙ ЧАСТЬЮ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА
(В тысячах казахстанских тенге)

26 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 финансовых обязательств по состоянию на 31 декабря 2018 года:

	Справедливая стоимость, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	Амортизированная стоимость	Оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Итого балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	-	181,525	-	181,525	181,525
Дебиторская задолженность по сделкам «обратное РЕПО»	-	9,030,137	-	9,030,137	9,030,137
Инвестиционные ценные бумаги:					
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	17,659,771	-	-	17,659,771	17,659,771
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	-	-	-
Прочие финансовые активы	-	83,475	3,218	3,218	3,218
	17,659,771	9,295,137	3,218	26,958,126	26,958,126
Счета и депозиты банков	-	12,252,375	-	12,252,375	12,252,375
Прочие финансовые обязательства	-	12,968	-	12,968	12,968
		12,265,343		12,265,343	12,265,343

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «BCC INVEST»

ПРИМЕЧАНИЯ, ЯВЛЯЮЩИЕСЯ НЕОТЪЕМЛЕМОЙ ЧАСТЬЮ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА
(В тысячах казахстанских тенге)

26 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 финансовых 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	Итого балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	150,104	-	-	150,104	150,104
Дебиторская задолженность по сделкам «обратное 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	-	-	63,314	63,314
Счета и депозиты банков	11,726,542	336,880	3,651,308	3,218	-	15,717,948	15,679,694
Дивиденды к выплате	-	-	-	-	5,918,307	5,918,307	6,105,090
Прочие финансовые обязательства	-	-	-	-	2,822,620	2,822,620	2,822,620
	-	-	-	-	9,586	9,586	9,586
	-	-	-	-	8,750,513	8,750,513	8,937,296

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «BCC INVEST»

ПРИМЕЧАНИЯ, ЯВЛЯЮЩИЕСЯ НЕОТЪЕМЛЕМОЙ ЧАСТЬЮ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА
(В тысячах казахстанских тенге)

26 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации, продолжение

(а) Учетные классификации и справедливая стоимость, продолжение

Оценка справедливой стоимости направлена на определение цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки.

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 финансовых обязательств, обращающихся на активном рынке, основывается на рыночных котировках или дилерских ценах. Для всех прочих финансовых инструментов Компания определяет справедливую стоимость, используя прочие 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 рыночных 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.

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.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «VCC INVEST»

**ПРИМЕЧАНИЯ, ЯВЛЯЮЩИЕСЯ НЕОТЪЕМЛЕМОЙ ЧАСТЬЮ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА**
(В тысячах казахстанских тенге)

**26 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 2018 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	7,081,236	6,340,913	13,422,149
- Долговые инструменты и другие инструменты с переменной доходностью	1,909,384	676,702	2,586,086
- Долевые инструменты	1,651,536	-	1,651,536
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи			
- Долевые инструменты	-	3,218	3,218
	10,642,156	7,020,833	17,662,989

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
	8,953,603	2,776,157	11,729,760

В таблице далее приведен анализ справедливой стоимости финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2018 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости:

	Уровень 1	Уровень 2	Итого справедливой стоимости	Итого балансовой стоимости
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	-	181,525	181,525	181,525
Дебиторская задолженность по сделкам «обратное РЕПО»	-	9,030,137	9,030,137	9,030,137
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Счета и депозиты банков	-	12,252,375	12,252,375	12,252,375

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВСС INVEST»

**ПРИМЕЧАНИЯ, ЯВЛЯЮЩИЕСЯ НЕОТЪЕМЛЕМОЙ ЧАСТЬЮ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА**
(В тысячах казахстанских тенге)

**26 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 2017 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости:

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

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «BCC INVEST»

Дополнительная информация к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «BCC INVEST»

ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА (В тысячах казахстанских тенге)

Дополнительная информация была подготовлена в соответствии с Правилами осуществления деятельности по управлению инвестиционным портфелем № 10 от 3 февраля 2014 года, утвержденными Постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан.

Далее представлена финансовая информация о паевых фондах и физических лицах по состоянию на 31 декабря 2018 года и за год, закончившийся на указанную дату, управление которыми осуществляет Акционерное общество «BCC Invest» (далее «Компания»). Указанные суммы представляют собой средства клиентов, находящиеся под управлением у Компании по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года.

В течение 2018 года финансовые компании ТОО «Tilbage» и ТОО «Kor-Invest» были закрыты.

Отчет о чистых активах паевого фонда ИПИФ «ЦентрКредит-Разумный баланс»

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов чистые активы паевого фонда «ЦентрКредит-Разумный баланс», находящиеся под управлением Компании, составляли:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты	117,666	1,203
Сделки обратного «РЕПО»	20,102	-
Средства в банках	59,676	28,351
Дебиторская задолженность	134	93
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	381,245	360,280
ИТОГО АКТИВОВ	578,823	389,927
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Авансы	6,960	-
Задолженность по комиссионным вознаграждениям по управлению инвестициями	760	-
Задолженность по комиссионным вознаграждениям по управлению активами фонда	701	1,794
Задолженность по комиссионным вознаграждениям за услуги кастодиана	80	50
Задолженность по комиссионным вознаграждениям за услуги регистратора	143	27
Прочие обязательства	2	14
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ	8,646	1,885
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ	570,177	388,042

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов стоимость пая (номинальная стоимость пая – 1 тенге) составляла 3.3668 тенге и 2.9399 тенге, соответственно.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВСС INVEST»

**ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА**
(В тысячах казахстанских тенге)

**Отчет об изменениях в чистых активах паевого фонда ИПИФ
«ЦентрКредит-Разумный баланс»**

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ НА НАЧАЛО ГОДА	388,042	389,804
Процентный доход	27,168	26,415
Дивидендный доход	5,162	-
Доход по сделкам «обратного РЕПО»	4,908	1,658
Чистая прибыль от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости	10,114	25,691
Чистый убыток от операций с иностранной валютой	23,645	(497)
Процентный доход по депозитам	4,289	3,230
Дивидендный доход от ценных бумаг	1,163	3,917
Доход	76,449	60,414
Комиссионные расходы по управлению активами	(15,428)	(10,848)
Комиссионные расходы за услуги кастодиана	(1,394)	(1,266)
Прочий расход	(208)	(231)
Расходы	(17,030)	(12,345)
ИЗМЕНЕНИЕ В ЧИСТЫХ АКТИВАХ В РЕЗУЛЬТАТЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ФОНДА	59,419	48,069
ВЗНОСЫ ИНВЕСТОРОВ	152,015	29,098
ВЫКУПЛЕННЫЕ ПАИ	(29,299)	(78,929)
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ НА КОНЕЦ ГОДА	570,177	388,042

**Отчет о чистых активах паевого фонда ИПИФ «ЦентрКредит-
Валютный»**

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов чистые активы паевого фонда «ЦентрКредит-Валютный», находящиеся под управлением Компании, составляли:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты	656,673	78,244
Сделки обратного «РЕПО»	510,912	175,832
Средства в банках	574,289	77,315
Дебиторская задолженность	655	441
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	4,074,155	1,336,933
ИТОГО АКТИВОВ	5,816,684	1,668,765
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Задолженность по комиссионным вознаграждениям по управлению активами фонда	3,381	1,169
Задолженность по комиссионным вознаграждениям за услуги кастодиана	216	135
Задолженность по комиссионным вознаграждениям за услуги регистратора	323	108
Сделки по операциям «РЕПО»	1,074,446	240,484
Прочие обязательства	10,007	125
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ	1,088,373	242,021
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ	4,728,311	1,426,744

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов стоимость пая (номинальная стоимость пая – 1000 долл. США) составляла 1,021.04 долл. США и 1,010.54 долл. США, соответственно.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «BCC INVEST»

**ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА**
(В тысячах казахстанских тенге)

**Отчет об изменениях в чистых активах паевого фонда ИПИФ
«ЦентрКредит-Валютный»**

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ НА НАЧАЛО ГОДА		
Процентный доход	1,426,744	-
Доход по сделкам «обратного РЕПО»	120,735	20,479
Чистый (убыток)/ прибыль от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости	35,158	6,311
Чистый убыток от операций с иностранной валютой	(56,354)	22,515
Процентный доход по депозитам	427,865	3,053
Доход от покупки/продажи ценных бумаг	35,565	315
Дивидендный доход от ценных бумаг	6,570	148
Доход	14,072	5,226
	583,611	58,047
Комиссионные расходы по управлению активами	(32,075)	(4,494)
Комиссионные расходы за услуги кастодиана	(3,544)	(608)
Комиссионные расходы за услуги регистратора	-	(268)
Прочий расход	(46,613)	(3,976)
Расходы	(82,232)	(9,346)
ИЗМЕНЕНИЕ В ЧИСТЫХ АКТИВАХ В РЕЗУЛЬТАТЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ФОНДА		
ВЗНОСЫ ИНВЕСТОРОВ	501,379	48,701
ВЫКУПЛЕННЫЕ ПАИ	3,100,169	1,403,232
ВЫПЛАТА ДИВИДЕНДОВ	(225,034)	(13,412)
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ НА КОНЕЦ ГОДА	(74,947)	(11,777)
	4,728,311	1,426,744

**Отчет о чистых активах акционерного инвестиционного фонда
рискового инвестирования «Orient Investments»**

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов чистые активы фонда «Orient Investments», находящиеся под управлением Компании, составляли:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты	247	337
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	20,214,476	20,590,758
ИТОГО АКТИВОВ	20,214,723	20,591,095
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Задолженность по комиссионным вознаграждениям по управлению активами фонда	500	1,000
Задолженность по комиссионным вознаграждениям за услуги кастодиана	1,689	264
Прочая кредиторская задолженность	26,171	246,714
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ	28,360	247,978
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ	20,186,363	20,343,117

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов, стоимость акции (номинальная стоимость акции – 1,000 тенге) составляла 5,277.13 тенге и 5,318.11 тенге соответственно.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «VCC INVEST»

ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА
(В тысячах казахстанских тенге)

Отчет об изменениях в чистых активах акционерного инвестиционного фонда рискованного инвестирования «Orient Investments»

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ НА НАЧАЛО ГОДА	20,343,117	24,750,823
Процентный доход	10,165	85,352
Чистый убыток от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости	(145,439)	(4,553,280)
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой	7,713	1,170
Доход по сделкам «обратного РЕПО»	53	13,325
Прочий доход	2,552	(8,756)
Доход	(124,956)	(4,462,189)
Комиссионные расходы по управлению активами	(6,000)	(12,563)
Комиссионные расходы за услуги кастодиана	(6,369)	(3,280)
Прочий расход	(19,429)	(34,679)
Расходы	(31,798)	(50,522)
ИЗМЕНЕНИЕ В ЧИСТЫХ АКТИВАХ В РЕЗУЛЬТАТЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ФОНДА	(156,754)	(4,512,711)
ВЗНОСЫ ИНВЕСТОРОВ	-	105,005
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ НА КОНЕЦ ГОДА	20,186,363	20,343,117

Отчет о чистых активах акционерного инвестиционного фонда рискованного инвестирования «Green Invest»

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов, чистые активы паевого фонда «Green Invest», находящиеся под управлением Компании, составляли:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты	1,042	2,204
Сделки обратного «РЕПО»	43,340	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	603,920	633,702
ИТОГО АКТИВОВ	648,302	635,906
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Прочая кредиторская задолженность	204	301
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ	204	301
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ	648,098	635,605

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов, стоимость пая (номинальная стоимость пая – 1,000 тенге) составляла 1,076.44 тенге и 1,055.69 тенге соответственно.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «VCC INVEST»

**ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА**
(В тысячах казахстанских тенге)

Отчет об изменениях в чистых активах акционерного инвестиционного фонда рискованного инвестирования «Green Invest»

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ НА НАЧАЛО ГОДА	635,605	634,202
Доход по сделкам «обратного РЕПО»	2,328	10,447
Процентный доход	21,998	16,268
Чистая прибыль/(убыток) от операций с иностранной валютой	505	(2,469)
Чистый убыток от финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости	(325)	(11,575)
Доход	24,506	12,671
Комиссионные расходы по управлению активами	(1,920)	(1,920)
Комиссионные расходы за услуги кастодиана	(819)	(883)
Прочий расход	(9,274)	(8,465)
Расходы	(12,013)	(11,268)
ИЗМЕНЕНИЕ В ЧИСТЫХ АКТИВАХ В РЕЗУЛЬТАТЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ФОНДА	12,493	1,403
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ НА КОНЕЦ ГОДА	648,098	635,605

Отчет о чистых активах акционерного инвестиционного фонда рискованного инвестирования «Nomade Investments Group»

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов, чистые активы паевого фонда «Nomade Investments Group», находящиеся под управлением Компании, составляли:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты	225	1,369
Сделки обратного «РЕПО»	17,119	68,184
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	43,579	46,549
Прочие активы	65,011	-
ИТОГО АКТИВОВ	125,934	116,102
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Прочая кредиторская задолженность	289	289
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ	289	289
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ	125,645	115,813

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов, стоимость чистых активов составляла 125,644 тыс. тенге и 115,813 тыс. тенге, соответственно.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «VCC INVEST»

**ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА**
(В тысячах казахстанских тенге)

Отчет об изменениях в чистых активах акционерного инвестиционного фонда рискованного инвестирования «Nomade Investments Group»

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ НА НАЧАЛО ГОДА	115,813	-
Доход по сделкам «обратного РЕПО»	6,426	6,228
Процентный доход	2,427	220
Чистый прибыль от операций с иностранной валютой	6,612	4,343
Прочий доход	45	-
Доход	15,510	10,791
Комиссионные расходы по управлению активами	(3,000)	(2,750)
Комиссионные расходы за услуги кастодиана	(630)	(616)
Прочий расход	(2,048)	(862)
Расходы	(5,678)	(4,228)
ИЗМЕНЕНИЕ В ЧИСТЫХ АКТИВАХ В РЕЗУЛЬТАТЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ФОНДА	9,832	6,563
ВЗНОСЫ ИНВЕСТОРОВ	-	109,250
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ НА КОНЕЦ ГОДА	125,645	115,813

Отчет о чистых активах клиента по договору индивидуального доверительного управления

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов, чистые активы клиента, находящиеся под управлением Компании, составили:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты	7,468	4,153
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	218,448	190,691
Дебиторская задолженность по комиссионным вознаграждениям за услуги кастодиана	336	42
ИТОГО АКТИВОВ	226,252	194,886
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Прочая кредиторская задолженность	35	6,800
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ	35	6,800
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ	226,217	188,086

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов, стоимость чистых активов составляла 226,217 тыс. тенге и 188,086 тыс. тенге, соответственно.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «BCC INVEST»

**ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА**
(В тысячах казахстанских тенге)

Отчет об изменениях в чистых активах клиента по договору индивидуального доверительного управления

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ НА НАЧАЛО ГОДА	188,086	161,337
Процентный доход	16,306	13,676
Доход по сделкам «обратного РЕПО»	1,649	130
Чистая прибыль от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости	3,096	18,525
Чистая прибыль/(убыток) от операций с иностранной валютой	11,849	(488)
Доход от покупки ценных бумаг	1,780	422
Дивидендный доход от ценных бумаг	1,808	1,593
Прочий доход	4,539	-
Доход	41,027	33,858
Комиссионные расходы по управлению активами	(2,404)	(6,765)
Комиссионные расходы за услуги кастодиана	(492)	(237)
Прочий расход	-	(107)
Расходы	(2,896)	(7,109)
ИЗМЕНЕНИЕ В ЧИСТЫХ АКТИВАХ В РЕЗУЛЬТАТЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ФОНДА	38,131	26,749
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ НА КОНЕЦ ГОДА	226,217	188,086

Отчет о чистых активах Специальной финансовой компании ТОО «ЕКА-Invest»

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов чистые активы Специальной финансовой компании ТОО «ЕКА-Invest», находящиеся под управлением Компании, составили:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты	27,908	2,371
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	-	66,116
ИТОГО АКТИВОВ	27,908	68,487
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Прочая кредиторская задолженность	351	350
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ	351	350
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ	27,557	68,137

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов, стоимость чистых активов составляла 27,557 тыс. тенге и 68,137 тыс. тенге, соответственно.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВСС INVEST»

**ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА**
(В тысячах казахстанских тенге)

Отчет об изменениях в чистых активах Специальной финансовой компании ТОО «ЕКА-Invest»

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ НА НАЧАЛО ГОДА	68,137	179,446
Доход по сделкам «обратного РЕПО»	1,109	4,216
Доход	1,109	4,216
Комиссионные расходы по управлению активами	(3,000)	(3,456)
Комиссионные расходы за услуги кастодиана	(1,164)	(655)
Прочий расход	(53)	(62)
Расходы	(4,217)	(4,173)
ИЗМЕНЕНИЕ В ЧИСТЫХ АКТИВАХ В РЕЗУЛЬТАТЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ФОНДА	(3,108)	43
ВЗНОСЫ ИНВЕСТОРОВ	506,267	598,529
ИЗЪЯТИЕ АКТИВОВ	(543,739)	(709,881)
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ НА КОНЕЦ ГОДА	27,557	68,137

Отчет о чистых активах Специальной финансовой компании ТОО «Diamond Group»

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов чистые активы Специальной финансовой компании ТОО «Diamond Group», находящиеся под управлением Компании, составили:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты	1,673	9
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	6,351	-
ИТОГО АКТИВОВ	8,024	9
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Прочая кредиторская задолженность	531	535
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ	531	535
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ	7,493	(526)

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «VCC INVEST»
ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА
(В тысячах казахстанских тенге)

Отчет об изменениях в чистых активах Специальной финансовой компании ТОО «Diamond Group»

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ НА НАЧАЛО ГОДА		
Доход по сделкам «обратного РЕПО»	(526)	-
Чистая прибыль от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	209	14
Прочий доход	468	-
Доход	246	-
Комиссионные расходы по управлению активами	923	14
Комиссионные расходы за услуги кастодиана	(6,000)	(2,065)
Прочий расход	(446)	(175)
Расходы	(20)	-
ИЗМЕНЕНИЕ В ЧИСТЫХ АКТИВАХ В РЕЗУЛЬТАТЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ФОНДА	(6,466)	(2,240)
ВЗНОСЫ ИНВЕСТОРОВ	(5,543)	(2,226)
ИЗЪЯТИЕ АКТИВОВ	13,562	2,500
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ НА КОНЕЦ ГОДА	-	(800)
	7,493	(526)

Отчет о чистых активах Специальной финансовой компании ТОО «PRO Collect»

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов чистые активы Специальной финансовой компании ТОО «PRO Collect», находящиеся под управлением Компании, составили:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты	831	131
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	-	47,042
ИТОГО АКТИВОВ	831	47,173
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Прочая кредиторская задолженность	380	335
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ	380	335
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ	451	46,838

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов, стоимость чистых активов составляла 451 тыс. тенге и 46,838 тыс. тенге, соответственно.

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

Отчет об изменениях в чистых активах Специальной финансовой компании ТОО «PRO Collect»

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ НА НАЧАЛО ГОДА	46,838	171,542
Доход по сделкам «обратного РЕПО»	413	3,101
Доход	413	3,101
Комиссионные расходы по управлению активами	(3,600)	(3,600)
Комиссионные расходы за услуги кастодиана	(690)	(420)
Прочий расход	(20)	(33)
Расходы	(4,310)	(4,053)
ИЗМЕНЕНИЕ В ЧИСТЫХ АКТИВАХ В РЕЗУЛЬТАТЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ФОНДА	(3,897)	(952)
ВЗНОСЫ ИНВЕСТОРОВ	192,013	495,700
ИЗЪЯТИЕ АКТИВОВ	(234,503)	(619,452)
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ НА КОНЕЦ ГОДА	451	46,838

Отчет о чистых активах Специальной финансовой компании ТОО «Fine Group»

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов чистые активы Специальной финансовой компании ТОО «Fine Group», находящиеся под управлением Компании, составили:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты	644	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	-	-
ИТОГО АКТИВОВ	644	-
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Прочая кредиторская задолженность	380	-
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ	380	-
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ	264	-

По состоянию на 31 декабря 2018 года, стоимость чистых активов составляла 264 тыс. тенге.

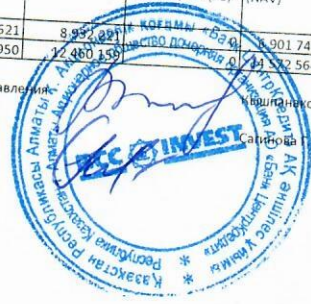
Отчет об изменениях в чистых активах Специальной финансовой компании ТОО «Fine Group»

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ НА НАЧАЛО ГОДА	-	-
Доход по сделкам «обратного РЕПО»	47	-
Доход	47	-
Комиссионные расходы по управлению активами	(2,460)	-
Комиссионные расходы за услуги кастодиана	(585)	-
Прочий расход	(4)	-
Расходы	(3,049)	-
ИЗМЕНЕНИЕ В ЧИСТЫХ АКТИВАХ В РЕЗУЛЬТАТЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ФОНДА	(3,002)	-
ВЗНОСЫ ИНВЕСТОРОВ	3,266	-
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ НА КОНЕЦ ГОДА	264	-

Расчет балансовой стоимости одной простой акции АО «BCC Invest»

период	Активы эмитента акций (ТА)	Нематериальные активы (ИА)	обязательства (ТЛ)	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 31.12.2017	15 837 591	3 621	8 952 021	1 901 749	3 363 761 847	2,051795	
по состоянию на 31.12.2018	27 035 673	2 950	17 480 158	6 834 072 914	2,132340		

Заместитель председателя Правления
 Главный бухгалтер



Иванов В.А.
 Сабова К.