



**REPORT ARCHIVE COPY**

**АКЦИОНЕРНОЕ  
ОБЩЕСТВО «BCC INVEST»**

Финансовая отчетность  
и Отчет независимых аудиторов  
за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

# Акционерное Общество «BCC Invest»

## Содержание

Страница

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОД .....	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ .....	2-4
<b>ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ</b>	
<b>ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОД:</b>	
Отчет о финансовом положении .....	5
Отчет о совокупном доходе .....	6
Отчет об изменениях в собственном капитале .....	7
Отчет о движении денежных средств .....	8-9
<b>Примечания к финансовой отчетности</b>	
1. Организация .....	10
2. Основные принципы учетной политики .....	10
3. Существенные допущения и источники неопределенности в оценках .....	21
4. Применение новых и пересмотренных международных стандартов финансовой отчетности .....	21
5. Денежные средства и их эквиваленты .....	27
6. Соглашения обратного репо .....	27
7. Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток .....	28
8. Инвестиции, удерживаемые до погашения .....	30
9. Основные средства и нематериальные активы .....	30
10. Прочие активы .....	31
11. Средства банков .....	31
12. Прочие обязательства .....	31
13. Уставный капитал .....	32
14. Чистый процентный доход .....	32
15. Чистая прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток .....	33
16. Чистый (убыток)/прибыль по операциям с иностранной валютой .....	33
17. Доходы и расходы по услугам и комиссии .....	33
18. Операционные расходы .....	34
19. Налог на прибыль .....	34
20. Условные финансовые обязательства .....	35
21. Операции со связанными сторонами .....	37
22. Справедливая стоимость финансовых инструментов .....	38
23. Политика управления рисками .....	39
24. События после отчетной даты .....	49
25. Отчет о чистых активах паевого фонда ИПИФ «ЦентрКредит-Разумный Баланс» .....	49
26. Отчет об изменениях в чистых Активах Паевого Фонда ИПИФ «ЦентрКредит-Разумный Баланс» .....	50
27. Отчет о чистых активах АИФРИ «Orient Investments» .....	50
28. Отчет об изменениях в чистых активах АИФРИ «Orient Investments» .....	51
29. Отчет о чистых активах АИФРИ «Green Invest» .....	51
30. Отчет об изменениях в чистых активах АИФРИ «Green Invest» .....	52
31. Отчет о чистых активах клиента по договору индивидуального доверительного управления .....	52
32. Отчет об изменениях в чистых активах клиента по договору индивидуального доверительного управления .....	53
33. Отчет о чистых активах клиента по договору индивидуального доверительного управления Специальной Финансовой Компании ТОО «Tilbage» .....	53

34. Отчет об изменениях в чистых активах Специальной Финансовой Компании ТОО «Tilbage» .....	54
35. Отчет о чистых активах Специальной Финансовой Компании ТОО «Eka-Invest» .....	54
36. Отчет об изменениях в чистых активах Специальной Финансовой Компании ТОО «Eka-Invest» .....	55
37. Отчет о чистых активах Специальной Финансовой Компании ТОО «Kor-Invest» .....	55
38. Отчет об изменениях в чистых активах Специальной Финансовой Компании ТОО «Kor-Invest» .....	56
39. Отчет о чистых активах Специальной Финансовой Компании ТОО «Pro Collect» .....	56
40. Отчет об изменениях в чистых активах Специальной Финансовой Компании ТОО Pro Collect .....	57

# Акционерное Общество «BCC Invest»

## Заявление Руководства об Ответственности За Подготовку и Утверждение Финансовой Отчетности За год, Закончившийся 31 декабря 2016 года

---

Руководство отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое состояние Акционерного общества «BCC Invest» (далее – «Компания») по состоянию на 31 декабря 2016 года и результаты его деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за:

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

Настоящая финансовая отчетность Компании за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, была утверждена к выпуску Правлением Компании 10 февраля 2017 года.

От имени Правления Компании:

Каламхатов Н.Б.  
Председателя Правления

10 февраля 2017 года  
г. Алматы



Сагинова Г.К.  
Главный бухгалтер

10 февраля 2017 года  
г. Алматы

## 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 2016 года, отчета о совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за 2016 год, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2016 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

### Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (далее - «МСА»). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами указаны в разделе «*Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности*» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с *Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров* (далее - «Кодекс») и этическими требованиями, применимыми к аудиту финансовой отчетности в Республике Казахстан. Нами также выполнены прочие этические обязанности, установленные этими требованиями и Кодексом. Мы полагаем, что получили достаточные и надлежащие аудиторские доказательства для выражения мнения.

### Отчет о дополнительной финансовой информации

Наш аудит был проведен с целью формирования мнения о финансовой отчетности в целом. Информация, относящаяся к отчету о чистых активах инвестиционных фондов и отчету об изменениях в чистых активах инвестиционных фондов, прилагаемая к данной финансовой отчетности, раскрытая в Примечаниях с 25 по 40 как дополнительная финансовая информация, представлена для целей дополнительного анализа. Такая дополнительная финансовая информация была подготовлена в соответствии с Правилами осуществления деятельности по управлению инвестиционным портфелем утвержденными Постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан №10 от 3 февраля 2014 года.

### Прочая информация

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

Руководство отвечает за подготовку и достоверное представление 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 отвечает за оценку способности Компании непрерывно продолжать деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Компанию, прекратить ее деятельность или когда у руководства отсутствует практическая альтернатива ликвидации или прекращению деятельности Компании.

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

### **Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности**

Наша цель состоит в получении разумной уверенности, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность – это высокая степень уверенности, но она не гарантирует, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявит 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 финансовой отчетности.

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

- 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, достаточные и надлежащие 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 действующей системы внутреннего контроля;
- получаем понимание внутренних контролей, значимых 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 наличии существенной неопределенности в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании непрерывно продолжать деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны в нашем аудиторском заключении привлечь внимание к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, в случае ненадлежащего раскрытия, модифицировать мнение. Наши выводы основываются на аудиторских доказательствах, полученных до даты аудиторского заключения. Однако, будущие события или условия могут привести к утрате Компанией способности непрерывно продолжать деятельность;
- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также обеспечения достоверности представления лежащих в ее основе операций и событий.

Мы информируем лиц, отвечающих за корпоративное управление, о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных проблемах, выявленных в ходе аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля.

Deloitte LLP



ТОО «Делойт»  
Государственная лицензия на осуществление  
аудиторской деятельности  
в Республике Казахстан № 0000149, серия  
МФЮ - 2, выдана Министерством финансов  
Республики Казахстан  
от 13 сентября 2006 года

10 февраля 2017 года  
г. Алматы



Роман Саттаров  
Аудитор-исполнитель  
Квалификационное свидетельство  
аудитора №МФ-0000149  
от 31 мая 2013 года

Нурлан Бекенов  
Генеральный директор  
ТОО «Делойт»

# Акционерное Общество «BCC Invest»

Отчет о Финансовом Положении  
По Состоянию на 31 декабря 2016 года  
(в тысячах Казахстанских Тенге)

	Примечания	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
<b>АКТИВЫ:</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	5, 21	46,983	148,280
Соглашения обратного РЕПО	6	967,794	2,949,218
Средства в банках		5,015	-
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7, 21	6,932,866	3,842,149
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		3,218	3,218
Инвестиции, удерживаемые до погашения	8, 21	3,740,705	1,564,702
Основные средства и нематериальные активы	9	34,386	33,513
Активы по текущему налогу на прибыль		54,653	-
Прочие активы	10, 21	65,962	114,917
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>11,851,582</b>	<b>8,655,997</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ:</b>			
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>			
Средства банков	11, 21	3,430,482	1,342,268
Обязательства по текущему налогу на прибыль		-	818
Прочие обязательства	12	171,704	99,967
<b>Итого обязательства</b>		<b>3,602,186</b>	<b>1,443,053</b>
<b>КАПИТАЛ:</b>			
Уставный капитал	13	5,385,607	5,385,607
Дополнительно оплаченный капитал		-	29,798
Дефицит переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		(1,267)	(1,267)
Нераспределенная прибыль		2,865,056	1,798,806
<b>Итого капитал</b>		<b>8,249,396</b>	<b>7,212,944</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>		<b>11,851,582</b>	<b>8,655,997</b>

От имени Правления Компании:

Каламхатов Н.Б.  
Председателя Правления

10 февраля 2017 года  
г. Алматы

Сагинова Г.К.  
Главный бухгалтер

10 февраля 2017 года  
г. Алматы

Примечания на стр. 9-57 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.



# Акционерное Общество «BCC Invest»

Отчет о Совокупном Доходе  
За год, Закончившийся 31 декабря 2016 года  
(в тысячах Казахстанских Тенге)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года
Процентные доходы	14, 21	1,046,279	868,562
Процентные расходы	14, 21	(276,676)	(157,826)
<b>ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД</b>	<b>14</b>	<b>769,603</b>	<b>710,736</b>
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	15	373,628	(1,020,833)
Чистый (убыток)/прибыль по операциям с иностранной валютой	16	(27,399)	1,336,471
Доходы по услугам и комиссии полученные	17, 21	360,014	391,607
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	17, 21	(102,672)	(81,676)
Дивиденды полученные		33,967	70,462
Восстановление резерва/(резерв) под обесценение по инвестициям, удерживаемым до погашения	8	158,117	(242,855)
Резерв под обесценение по прочим операциям		(3,608)	(1,567)
Прочие расходы		(3,786)	(14,814)
<b>ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ</b>		<b>788,261</b>	<b>436,795</b>
<b>ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ</b>		<b>1,557,864</b>	<b>1,147,531</b>
<b>ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ</b>	18, 21	<b>(521,412)</b>	<b>(449,296)</b>
<b>ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ</b>		<b>1,036,452</b>	<b>698,235</b>
Расходы по налогу на прибыль	19	-	(90,626)
<b>ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД</b>		<b>1,036,452</b>	<b>607,609</b>
<b>ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД:</b>			
Чистый убыток от переоценки финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		-	(1,267)
<b>ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД</b>		<b>1,036,452</b>	<b>606,342</b>

От имени Правления Компании:

Каламхатов Н.Б.  
Председателя Правления

10 февраля 2017 года  
г. Алматы



Сагинова Г.К.  
Главный бухгалтер

10 февраля 2017 года  
г. Алматы

Примечания на стр. 9-57 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

# Акционерное Общество «BCC Invest»

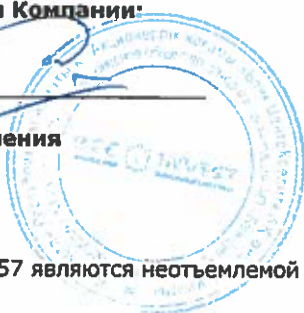
Отчет об Изменениях в Капитале  
За год, Закончившийся 31 декабря 2016 года  
(в тысячах Казахстанских Тенге)

	Примечания	Уставный капитал	Дополнительно оплаченный капитал	Дефицит переоценки финансовых активов, имеющих-ся в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
На 31 декабря 2014 года		5,385,607	14,883	-	1,191,197	6,591,687
Дополнительные вложения от Материнской компании	13	-	14,915	-	-	14,915
Совокупный (убыток)/доход за год		-	-	(1,267)	607,609	606,342
На 31 декабря 2015 года		5,385,607	29,798	(1,267)	1,798,806	7,212,944
Реклассификация дополнительно оплаченного капитала в Нераспределенную прибыль		-	(29,798)	-	29,798	-
Совокупный доход за год		-	-	-	1,036,452	1,036,452
На 31 декабря 2016 года		5,385,607	-	(1,267)	2,865,056	8,249,396

От имени Правления Компании:

Каламхатов Н.Б.  
Председателя Правления

10 февраля 2017 года  
г. Алматы



Сагинова Г.К.  
Главный бухгалтер

10 февраля 2017 года  
г. Алматы

Примечания на стр. 9-57 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

# Акционерное Общество «ВСС Invest»

Отчет о Движении Денежных Средств  
За год, Закончившийся 31 декабря 2016 года  
(в тысячах Казахстанских Тенге)

	Приме- чания	Год, закончивший- ся 31 декабря 2016 года	Год, закончивший -ся 31 декабря 2015 года
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Прибыль до налогообложения		1,036,452	698,235
Корректировки: (Восстановление)/резерв под обесценение по инвестициям, удерживаемым до погашения		(158,117)	242,855
Резерв под обесценение по прочим операциям		3,608	1,567
Начисление по расходам аренды	13	-	14,915
Прибыль от продажи основных средств		(826)	(602)
Убыток/(прибыль) по операциям с иностранной валютой по курсовым разницам		24,869	(1,595,650)
Износ и амортизация	9, 18	9,789	10,029
Изменение в начисленных процентах, нетто		(125,576)	110,062
Приток/(отток) денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств		790,199	(518,589)
Изменение операционных активов и обязательств (Увеличение)/уменьшение операционных активов: Соглашения обратного РЕПО		1,965,991	(1,479,018)
Средства в банках		(5,000)	-
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(4,992,864)	2,576,471
Прочие активы		45,398	(62,689)
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств: Средства банков		2,090,544	(1,318,543)
Прочие обязательства		71,781	6,095
Отток денежных средств от операционной деятельности до налогообложения		(33,951)	(796,273)
Налог на прибыль уплаченный		(55,471)	(5,930)
Чистый отток денежных средств от операционной деятельности		(89,422)	(802,203)
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Приобретение основных средств и нематериальных активов	9	(10,768)	(20,271)
Поступления от продажи основных средств		932	665
Поступления от погашения и продажи инвестиций, удерживаемых до погашения		-	850,575
Чистый (отток)/приток денежных средств от инвестиционной деятельности		(9,836)	830,969

# Акционерное Общество «BCC Invest»

Отчет О Движении Денежных Средств (Продолжение)  
За Год, Закончившийся 31 декабря 2016 Года  
(В Тысячах Казахстанских Тенге)

Влияние изменения курса иностранной валюты на денежные средства и их эквиваленты		(2,039)	5,102
ЧИСТОЕ (УМЕНЬШЕНИЕ)/УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		(101,297)	33,868
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года	5	148,280	114,412
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года	5	46,983	148,280

Сумма процентов, уплаченных и полученных Компанией в течение года, закончившегося 31 декабря 2016 года, составила 304,362 тыс. тенге и 893,017 тыс. тенге, соответственно.

Сумма процентов, уплаченных и полученных Компанией в течение года, закончившегося 31 декабря 2015 года, составила 148,316 тыс. тенге и 646,394 тыс. тенге, соответственно.

От имени Правления Компании:

  
Каламухатов Н.Б.  
Председатель Правления

10 февраля 2017 года  
г. Алматы

  
Сагинова Г.К.  
Главный бухгалтер

10 февраля 2017 года  
г. Алматы

Примечания на стр. 9-57 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

# Акционерное Общество «BCC Invest»

Примечания к Финансовой Отчетности  
За год, Закончившийся 31 декабря 2016 года  
(в тысячах Казахстанских Тенге, если не указано иное)

## 1. Организация

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов, следующие акционеры владели выпущенными простыми акциями Компании:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
АО «Банк ЦентрКредит»	95.19%	95.19%
Байсеитов Бахытбек Рымбекович	4.81%	4.81%
	100.00%	100.00%

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов, общее количество сотрудников Компании составляет 44 и 46 человека, соответственно.

Настоящая финансовая отчетность была утверждена Правлением Компании 10 февраля 2017 года.

## 2. Основные принципы учетной политики

### Заявление о соответствии

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

Данная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения, что Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

# Акционерное Общество «BCC Invest»

## Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)

За год, Закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах Казахстанских Тенге, если не указано иное)

Данная финансовая отчетность представлена в тысячах казахстанских тенге («тыс. тенге»), если не указано иное. Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципами учета по исторической стоимости, за исключением определенных финансовых инструментов, которые учитываются по стоимости переоценки или справедливой стоимости на каждую отчетную дату, как поясняется ниже.

Историческая стоимость обычно определяется на основе справедливой стоимости вознаграждения, переданного в обмен на товары и услуги.

Справедливая стоимость – это цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе на основном рынке на дату оценки в текущих рыночных условиях независимо от того, является ли такая цена непосредственно наблюдаемой или рассчитывается с использованием другого метода оценки. При оценке справедливой стоимости актива или обязательства, Компания учитывает характеристики актива или обязательства таким образом, как если бы участники рынка учитывали данные характеристики при определении цены актива или обязательства на дату оценки. Справедливая стоимость для оценки и/или раскрытия в финансовой отчетности определяется по такому принципу.

Кроме того, для целей подготовки финансовой отчетности, оценка справедливой стоимости классифицируется на основании иерархии справедливой стоимости (Уровень 1, 2 или 3). Уровни соответствуют возможности прямого определения справедливой стоимости на основе рыночных данных и отражают значимость исходных данных, использованных при оценке справедливой стоимости в целом:

- Исходные данные Уровня 1 представляют собой не требующие корректировок котировки на активных рынках идентичных активов или обязательств, к которым предприятие имеет доступ на дату оценки;
- Исходные данные Уровня 2 представляют собой исходные данные, которые не являются котировками, определенными для Уровня 1, но которые наблюдаемы на рынке для актива или обязательства либо напрямую, либо косвенно; и
- Исходные данные Уровня 3 представляют собой ненаблюдаемые исходные данные для актива или обязательства.

Компания представляет статьи отчета о финансовом положении в целом в порядке ликвидности. Разбивка данных по возмещению или погашению в течение 12 месяцев после даты отчета о финансовом положении (краткосрочные) и в течение более чем 12 месяцев после даты отчета о финансовом положении (долгосрочные) представлена в Примечании 23.

### Функциональная валюта

Суммы, включенные в финансовую отчетность Компании, выражены в валюте, которая наилучшим образом отражает экономическую сущность событий и обстоятельств, относящихся к этой организации («функциональная валюта»). Функциональной валютой финансовой отчетности является казахстанский тенге («тенге»). Все значения округлены до целых тыс. тенге, если не указано иное.

### Взаимозачет

Финансовые активы и финансовые обязательства зачитываются, и в отчете о финансовом положении отражается сальдированная сумма, только если Компания имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных в балансе сумм и намеревается либо произвести зачет по сальдированной сумме, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. Доходы и расходы не взаимозачитываются в отчете о совокупном доходе, за исключением случаев, когда это требуется или разрешается стандартом бухгалтерского учета или соответствующей интерпретацией, при этом такие случаи отдельно раскрываются в учетной политике Компании.

Основные положения учетной политики представлены далее.

# Акционерное Общество «BCC Invest»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)  
За год, Закончившийся 31 декабря 2016 года  
(в тысячах Казахстанских Тенге, если не указано иное)

---

## Признание выручки

### Признание процентных доходов и расходов

Процентные доходы по финансовым активам признаются, если существует высокая вероятность получения Компанией экономической выгоды и величина доходов может быть достоверно определена. Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – это метод, который заключается в исчислении амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства (или группы финансовых активов или финансовых обязательств), а также отнесения процентного дохода или процентного расхода к соответствующему периоду.

Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных поступлений (включая все полученные или сделанные платежи по долговому инструменту, являющиеся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, затраты по оформлению сделки и прочие премии или дисконты) на ожидаемый срок до погашения долгового инструмента или (если применимо) на более короткий срок до балансовой стоимости на момент принятия долгового инструмента к учету.

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

Проценты, полученные по активам, оцениваемым по справедливой стоимости, классифицируются как процентные доходы.

### Признание доходов по соглашениям РЕПО и обратного РЕПО

Прибыли/убытки от продажи указанных выше инструментов признаются в качестве процентных доходов или расходов в отчете о совокупном доходе исходя из разницы между ценой обратной покупки, начисленной к текущему моменту с использованием метода эффективной процентной ставки, и ценой продажи таких инструментов третьим сторонам. Когда операция обратного РЕПО/РЕПО выполняется на первоначальных условиях, эффективная доходность/процент в виде разницы между ценой продажи и обратной покупки, согласованная в рамках первоначального договора, признается с использованием метода эффективной процентной ставки.

### Признание доходов по услугам и комиссий

Доходы по услугам и комиссии отражаются по мере предоставления услуг.

### Признание дивидендных доходов

Дивидендные доходы от инвестиций признаются в момент установления права акционера на получение дивидендов (если существует высокая вероятность получения Компанией экономической выгоды и величина доходов может быть достоверно определена).

### Финансовые инструменты

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в отчете о финансовом положении Компании, когда Компания становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Компания отражает имеющие регулярный характер приобретения и реализацию финансовых активов и обязательств по дате расчетов. Приобретенные таким образом финансовые инструменты, которые будут впоследствии оцениваться по справедливой стоимости, с момента заключения сделки и до установленной даты расчетов учитываются так же как приобретенные инструменты.

# Акционерное Общество «BCC Invest»

## Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)

За год, Закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах Казахстанских Тенге, если не указано иное)

Финансовые активы и обязательства первоначально отражаются по справедливой стоимости. Транзакционные издержки, напрямую связанные с приобретением или выпуском финансовых активов и финансовых обязательств (кроме финансовых активов и финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток), соответственно увеличивают или уменьшают справедливую стоимость финансовых активов или финансовых обязательств при первоначальном признании. Транзакционные издержки, напрямую относящиеся к приобретению финансовых активов или финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, относятся непосредственно на прибыль или убыток.

### Финансовые активы

Финансовые активы классифицируются в следующие категории: отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток («ОССЧПУ»); удерживаемые до погашения («УДП»); имеющиеся в наличии для продажи («ИНДП»); а также займы и дебиторская задолженность. Отнесение финансовых активов к той или иной категории зависит от их особенностей и целей приобретения и происходит в момент их принятия к учету.

### Финансовые активы категории ОССЧПУ

Финансовые активы классифицируются как ОССЧПУ, если они либо предназначены для торговли, либо определены в категорию ОССЧПУ при первоначальном признании.

Финансовый актив классифицируется как предназначенный для торговли, если он:

- приобретается с основной целью перепродажи его в ближайшем будущем;
- при первоначальном принятии к учету является частью портфеля финансовых инструментов, которые управляются Компанией как единый портфель, по которому есть недавняя история краткосрочных покупок и перепродаж, или
- является производным инструментом, который не классифицирован и не используется как инструмент хеджирования.

Финансовый актив, не являющийся «предназначенным для торговли», может быть определен в категорию ОССЧПУ в момент принятия к учету, если:

- применение такой классификации устраняет или значительно сокращает дисбаланс в оценке или учете активов и обязательств, который, в противном случае, мог бы возникнуть;
- финансовый актив является частью группы финансовых активов, финансовых обязательств или группы финансовых активов и обязательств, управление и оценка которой осуществляется на основе справедливой стоимости в соответствии с документально оформленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией Компании, и информация о такой группе финансовых активов представляется внутри организации на этой основе; или
- финансовое обязательство является частью инструмента, содержащего один или несколько встроенных деривативов, и МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» разрешает классифицировать инструмент в целом (актив или обязательство) как ОССЧПУ.

Финансовые активы ОССЧПУ отражаются по справедливой стоимости с отражением переоценки в прибылях и убытках. Чистые прибыли или убытки включают дивиденды и проценты, полученные по финансовому активу, и отражаются по строке «дивиденды полученные» и «процентные доходы», соответственно, отчета о совокупном доходе. Справедливая стоимость определяется в порядке, приведенном в Примечании 22.

Переоценка иностранной валюты монетарных финансовых активов и обязательств ОССЧПУ представлена в чистой прибыли по финансовым активам по справедливой стоимости через прибыль или убыток в отчете о совокупном доходе.



# Акционерное Общество «BCC Invest»

## Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)

За год, Закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах Казахстанских Тенге, если не указано иное)

---

### **Инвестиции, удерживаемые до погашения.**

Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения, которые Компания намеревается и имеет возможность удерживать до погашения, признаются финансовыми активами категории УДП. Инвестиции, удерживаемые до погашения, учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом обесценения.

Если Компания продаст или реклассифицирует инвестиции, удерживаемые до погашения, более чем на незначительную сумму до срока погашения (кроме как в отдельных обстоятельствах), вся категория должна быть переведена в состав финансовых вложений, имеющих в наличии для продажи. Кроме того, Компании будет запрещено классифицировать любые финансовые активы как удерживаемые до погашения в течение текущего финансового года и последующих двух лет.

### **Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи**

Финансовые активы категории ИНДП представляют собой те непроизводные финансовые активы, которые определены как имеющиеся в наличии для продажи или не классифицированы как (а) займы и дебиторская задолженность, (б) инвестиции, удерживаемые до погашения, (в) финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки.

Долевые и долговые ценные бумаги, обращающиеся на организованных рынках, классифицированные как «имеющиеся в наличии для продажи» и отражаются по справедливой стоимости. У Компании также есть вложения в акции, не обращающиеся на организованном рынке, которые также классифицируются как финансовые активы категории ИНДП и учитываются по справедливой стоимости (поскольку руководство Компании считает, что возможно надежно оценить справедливую стоимость). Доходы и расходы, возникающие в результате изменения справедливой стоимости, признаются в отчете о прочем совокупном доходе в составе фонда переоценки инвестиций, за исключением случаев обесценения, имеющих постоянный характер, процентного дохода, рассчитанного по методу эффективной процентной ставки, дивидендного дохода и курсовых разниц, которые признаются в прибылях и убытках. При выбытии или обесценении финансового актива накопленные доходы или расходы, ранее признаваемые в фонде переоценки инвестиций, относятся на финансовые результаты в периоде выбытия или обесценения.

Справедливая стоимость денежных активов в иностранной валюте категории ИНДП определяется в той же валюте и пересчитывается по обменному курсу на отчетную дату. Курсовые разницы, относимые на прибыли или убытки, определяются исходя из амортизированной стоимости денежного актива. Прочие курсовые разницы признаются в прочем совокупном доходе.

Вложения в долевые ценные бумаги категории ИНДП, по которым отсутствуют котировки на активном рынке и чья справедливая стоимость не может быть надежно оценена, отражаются по себестоимости за вычетом убытков от обесценения, определенных на конец каждого отчетного периода.

### **Ссуды и дебиторская задолженность**

Торговая дебиторская задолженность, предоставленные ссуды и прочая дебиторская задолженность с фиксированными или определяемыми платежами, которые не обращаются на организованном рынке, включая счета в Национальном Банке Республики Казахстан, средства в банках и прочие финансовые активы, классифицируются как «займы и дебиторская задолженность». Займы и дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом обесценения. Процентный доход признается путем применения эффективной процентной ставки, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, процентный доход по которой является незначительным.

# Акционерное Общество «BCC Invest»

## Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)

За год, Закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах Казахстанских Тенге, если не указано иное)

### Соглашения РЕПО и обратного РЕПО по ценным бумагам

В процессе своей деятельности Компания заключает соглашения о продаже и обратном приобретении (далее – «Соглашения РЕПО»), а также соглашения о приобретении и обратной продаже финансовых активов (далее – «Соглашения обратного РЕПО»). Операции РЕПО и обратного РЕПО используются Компанией в качестве одного из средств управления ликвидностью.

Сделки РЕПО – это соглашения о передаче финансового актива другой стороне в обмен на денежное или иное вознаграждение с одновременным обязательством по обратному приобретению финансовых активов в будущем на сумму, эквивалентную полученному денежному или иному вознаграждению плюс накопленный процент. Операции по соглашениям РЕПО отражаются в учете как операции финансирования. Финансовые активы, проданные по соглашениям РЕПО, продолжают отражаться в финансовой отчетности, а средства, полученные по таким соглашениям, отражаются в качестве полученного депозита, обеспеченного залогом активов, в составе средств банков.

Активы, приобретенные по соглашениям обратного РЕПО, отражаются в финансовой отчетности как средства, размещенные на депозите, обеспеченном залогом ценных бумаг или иных активов, и классифицируются как соглашения обратного РЕПО.

Компания заключает соглашения РЕПО по ценным бумагам и сделки по кредитным операциям, по которым она получает или передает обеспечение в соответствии с обычной рыночной практикой. В соответствии со стандартными условиями операций обратного выкупа в Республике Казахстан, получатель обеспечения имеет право продать или перезаложить обеспечение при условии возврата эквивалентных ценных бумаг при расчете по сделке.

Передача ценных бумаг контрагентам отражается в отчете о финансовом положении только в случае, когда также передаются риски и выгоды, связанные с правом собственности.

### Обесценение финансовых активов

Финансовые активы, за исключением активов категории ОССЧПУ, оцениваются на предмет обесценения на конец каждого отчетного периода. Финансовые активы считаются обесцененными при наличии объективных данных, свидетельствующих об уменьшении предполагаемых будущих денежных потоков по активу в результате одного или нескольких событий, произошедших после принятия финансового актива к учету.

По обращающимся и не обращающимся на организованном рынке вложениям в акции категории ИНДП, значительное или длительное снижение справедливой стоимости ниже стоимости их приобретения считается объективным свидетельством обесценения.

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

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

Для отдельных категорий финансовых активов, таких как займы и дебиторская задолженность, активы, которые по отдельности не были признаны обесцененными, также оцениваются на предмет обесценения в целом по портфелю.

# Акционерное Общество «BCC Invest»

## Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)

За год, Закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах Казахстанских Тенге, если не указано иное)

---

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

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

Убыток от обесценения напрямую уменьшает балансовую стоимость всех финансовых активов, за исключением займов и дебиторской задолженности, снижение стоимости которой осуществляется за счет формирования резерва. В случае признания безнадежными займы и дебиторская задолженность списываются так же за счет резерва. Полученные впоследствии возмещения ранее списанных сумм кредитуют счет резерва. Изменения резерва отражаются в прибылях и убытках.

Если финансовый актив категории ИНДП признается обесцененным, то доходы или расходы, накопленные в отчете о совокупном доходе, переносятся в состав прибылей или убытков.

Если в последующем периоде размер убытка от обесценения финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, уменьшается, и такое уменьшение может быть объективно привязано к событию, имевшему место после признания обесценения, то ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается через счет прибылей или убытков. При этом балансовая стоимость финансовых активов на дату восстановления убытка от обесценения не может превышать амортизированную стоимость, которая была бы отражена в случае, если бы обесценение не признавалось.

Убытки от обесценения долевых ценных бумаг категории ИНДП, ранее отраженные в прибылях и убытках, не восстанавливаются. Любое увеличение справедливой стоимости таких активов после признания убытка от обесценения отражается напрямую в отчете о совокупном доходе и накапливается по статье фонда переоценки инвестиций.

В отношении долговых ценных бумаг категории ИНДП убытки от обесценения впоследствии восстанавливаются через прибыль или убыток, если увеличение справедливой стоимости финансовых вложений может быть объективно привязано к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения.

### Прекращение признания финансовых активов

Компания прекращает признание финансовых активов исключительно в случае прекращения договорных прав по ним на денежные потоки или в случае передачи финансового актива и соответствующих рисков и выгод другой стороне. Если Компания не передает и не сохраняет все основные риски и выгоды от владения активом и продолжает контролировать переданный актив, то она продолжает отражать свою долю в данном активе и связанные с ним возможные обязательства по возможной оплате соответствующих сумм. Если Компания сохраняет практически все риски и выгоды от владения переданным финансовым активом, она продолжает учитывать данный финансовый актив, а полученные при передаче средства отражает в виде обеспеченного займа.

При полном списании финансового актива разница между балансовой стоимостью актива и суммой полученного и причитающегося к получению вознаграждения, а также совокупная прибыль или убыток, которые были признаны в отчете о совокупном доходе и накоплены в капитале, относятся на прибыль или убыток.

# Акционерное Общество «BCC Invest»

## Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)

За год, Закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах Казахстанских Тенге, если не указано иное)

Если признание финансового актива прекращается не полностью (например, когда Компания сохраняет за собой возможность выкупить часть переданного актива), Компания распределяет предыдущую балансовую стоимость данного финансового актива между частью, которую она продолжает признавать в рамках продолжающегося участия, и частью, которую она больше не признает, исходя из относительных значений справедливой стоимости этих частей на дату передачи. Разница между балансовой стоимостью, распределенной на списываемую часть, и суммой полученного вознаграждения за списываемую часть, а также любые накопленные распределенные на нее прибыли или убытки, признанные в отчете о совокупном доходе, относятся на прибыль или убыток. Доходы или расходы, признанные в отчете о совокупном доходе, распределяются также пропорционально справедливой стоимости, удерживаемой и списываемой частей.

### Прочие финансовые обязательства

Прочие финансовые обязательства, включая депозитные инструменты в Национальном Банке Республики Казахстан, депозиты банков и депозиты клиентов, соглашения РЕПО, прочие заемные средства и прочие финансовые обязательства, первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости за вычетом транзакционных издержек.

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

Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости финансового обязательства и распределения процентных расходов на соответствующий период. Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных выплат (включая все полученные или сделанные платежи по долговому инструменту, являющиеся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, затраты по оформлению сделки и прочие премии или дисконты) на ожидаемый срок до погашения финансового обязательства или (если применимо) на более короткий срок до балансовой стоимости на момент его принятия к учету.

### Прекращение признания финансовых обязательств

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

### Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают наличные денежные средства в кассе и средства на корреспондентском счете с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев.

### Основные средства и нематериальные активы

Основные средства и нематериальные активы, отражены в учете по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и убытков от обесценения. Амортизация основных средств начисляется с целью списания активов в течение срока их полезного использования.

Начисление амортизации производится на основе метода уменьшаемого остатка с использованием следующих установленных ежегодных норм:

Мебель и компьютерное оборудование	18%-30%
Транспортные средства	10%
Нематериальные активы	15%-30%

# Акционерное Общество «BCC Invest»

## Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)

За год, Закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах Казахстанских Тенге, если не указано иное)

Объект основных средств списывается в случае продажи или когда от продолжающегося использования актива не ожидается получения будущих экономических выгод. Доход или убыток от продажи или прочего выбытия объектов основных средств определяется как разница между ценой продажи и балансовой стоимостью этих объектов и признается в отчете о совокупном доходе.

На каждую отчетную дату Компания оценивает, не превышает ли балансовая стоимость основных средств и нематериальных активов их восстановительную стоимость. Восстановительная стоимость представляет собой наибольшее из двух значений, т.е. справедливая стоимость за вычетом затрат по продаже или потребительская стоимость. В случае превышения балансовой стоимости основных средств и нематериальных активов над их восстановительной стоимостью, Компания уменьшает балансовую стоимость основных средств до их восстановительной стоимости. Убыток от обесценения основных средств признается в соответствующем отчетном периоде и включается в состав операционных расходов. После отражения убытка от обесценения амортизационные отчисления по основным средствам корректируются в последующих периодах с целью распределения пересчитанной балансовой стоимости активов за вычетом остаточной стоимости равномерно в течение оставшегося срока полезного использования.

### Налогообложение

Расходы по налогу на прибыль представляют собой сумму текущего и отложенного налога.

#### Текущий налог на прибыль

Сумма текущего налога определяется исходя из величины налогооблагаемой прибыли за год. Прибыль до налогообложения отличается от прибыли, отраженной в отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе, из-за статей доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие отчетные периоды, а также не включает не подлежащие налогообложению или вычету для целей налогообложения статьи. Обязательства по текущему налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения, введенных законодательством в действие до окончания отчетного периода.

#### Отложенный налог на прибыль

Отложенный налог на прибыль признается в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в финансовой отчетности, и соответствующими данными налогового учета, используемыми при расчете налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются с учетом всех облагаемых временных разниц. Отложенные налоговые активы отражаются с учетом всех вычитаемых временных разниц при условии высокой вероятности наличия в будущем налогооблагаемой балансовой прибыли для использования этих временных разниц. Налоговые активы и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы возникают вследствие первоначального признания активов и обязательств в рамках сделок (кроме сделок по объединению бизнеса), которые не влияют ни на налогооблагаемую, ни на бухгалтерскую прибыль. Кроме того, отложенные налоговые обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы возникают в результате первоначального признания гудвила.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов проверяется на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой больше не существует вероятность того, что будет получена выгода от реализации налогового требования, достаточная для полного или частичного возмещения актива.

Отложенные налоговые активы и обязательства по налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения (а также положений налогового законодательства), которые были утверждены или практически утверждены законодательством на отчетную дату и, как предполагается, будут действовать в период реализации налогового актива или погашения обязательства.

# Акционерное Общество «BCC Invest»

## Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)

За год, Закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах Казахстанских Тенге, если не указано иное)

---

Оценка отложенных налоговых обязательств и активов отражает налоговые последствия намерений Компании (по состоянию на конец отчетного периода) в отношении способов возмещения или погашения балансовой стоимости активов и обязательств.

В Республике Казахстан, где Компания ведет свою деятельность, существуют требования по начислению и уплате различных налогов, применяющихся в отношении деятельности Компании. Эти налоги отражаются в отчете о совокупном доходе в составе операционных расходов.

### Текущий и отложенный налог на прибыль за год

Текущий налог и отложенный налог на прибыль признаются в прибылях или убытках, кроме случаев, когда они относятся к статьям, напрямую отражаемым в составе прочего совокупного дохода или собственного капитала. В этом случае текущие и отложенные налоги также признаются в прочем совокупном доходе или напрямую в капитале соответственно. В случае когда текущий или отложенный налог возникает в результате первоначального учета сделки по объединению бизнеса, налоговый эффект отражается при учете этих сделок.

### Средства банков

Средства банков первоначально отражаются по справедливой стоимости. Впоследствии обязательства по таким операциям отражаются по амортизированной стоимости, а соответствующая разница между балансовой стоимостью и стоимостью погашения отражается в отчете о совокупном доходе в течение срока заимствования с использованием метода эффективной процентной ставки.

### Резервы

Резервы отражаются в учете при наличии у Компании возникших в результате прошлых событий текущих обязательств, для погашения которых вероятно потребуются выбытие ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды; причем, размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности.

### Уставный капитал

Уставный капитал отражается по первоначальной стоимости. Расходы, напрямую связанные с выпуском новых акций, вычитаются из капитала, за вычетом любых связанных налогов на прибыль.

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

### Фонды капитала

Фонды, отраженные в составе капитала (прочего совокупного дохода) в отчете о финансовом положении Компании, включают:

- фонд переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, в который относятся изменения справедливой стоимости финансовых активов категории ИНДП;
- дополнительно оплаченный капитал, состоит из вкладов Материнской компании в уставный капитал в виде уменьшения расходов по арендной плате за предоставленное помещения по стоимости ниже расчетной рыночной арендной платы по аналогичным помещениям.

# Акционерное Общество «BCC Invest»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)  
За год, Закончившийся 31 декабря 2016 года  
(в тысячах Казахстанских Тенге, если не указано иное)

## Пенсионные обязательства

В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан, определенный процент пенсионных выплат удерживается из общих выплат персоналу для перечисления в пенсионные фонды, и такая часть расходов по заработной плате удерживается у сотрудника и перечисляется в пенсионный фонд от имени сотрудника. Такие расходы признаются в периоде, к которому относятся соответствующие выплаты сотрудникам. При выходе на пенсию, все пенсионные выплаты производятся пенсионными фондами, выбранными сотрудниками. Компания не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в пенсионной системе Республики Казахстан. Также, Компания не имеет льгот, предоставляемых работникам после выхода на пенсию, или иных существенных предоставляемых льгот, требующих начисления.

## Иностранная валюта

При подготовке финансовой отчетности каждой компании группы операции в валютах, отличающихся от функциональной валюты («иностранная валюта»), отражаются по обменному курсу на дату операции. Денежные статьи, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются по соответствующему валютному курсу на дату составления отчетности. Неденежные статьи, учитываемые по справедливой стоимости, выраженной в иностранной валюте, подлежат пересчету по обменным курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости. Неденежные статьи, отраженные по исторической стоимости, выраженной в иностранной валюте, не пересчитываются.

Курсовые разницы по денежным статьям, возникающие в результате изменения курсов валют, отражаются в прибылях и убытках в периоде их возникновения, за исключением следующего:

- курсовые разницы по займам в иностранной валюте, относящиеся к объектам незавершенного строительства, предназначенным для будущего использования в производственных целях, включаются в стоимость таких активов, если они рассматриваются как корректировка процентных расходов по займам в иностранной валюте;
- курсовые разницы по операциям хеджирования отдельных валютных рисков; а также
- курсовые разницы по статьям взаиморасчетов Компании с подразделениями, ведущими деятельность за рубежом, погашение которых не планируется и маловероятно (такие статьи представляют собой часть чистых инвестиций Компании в зарубежную деятельность), которые изначально отражаются в прочем совокупном доходе, реклассифицируются из собственного капитала в прибыли или убытки в момент проведения расчетов по таким статьям.

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

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Тенге/1 доллар США	333.29	340.01
Тенге/1 фунт стерлинга	409.78	504.06
Тенге/ 1 российский рубль	5.43	4.61

## Фидуциарная деятельность

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

# Акционерное Общество «BCC Invest»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)  
За год, Закончившийся 31 декабря 2016 года  
(в тысячах Казахстанских Тенге, если не указано иное)

## 3. Существенные допущения и источники неопределенности в оценках

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

Оценки и связанные с ними допущения регулярно пересматриваются. Изменения в оценках отражаются в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, если изменение влияет только на этот период, либо в том периоде, к которому относится изменение, и в будущих периодах, если изменение влияет как на текущие, так и на будущие периоды.

### Основные источники неопределенности в оценках

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

### Оценка финансовых инструментов

Как описывается в Примечание 22, для оценки справедливой стоимости определенных видов финансовых инструментов Компания использует методы оценки, учитывающие исходные данные, не основанные на наблюдаемых рыночных данных. В Примечании 22 приводится подробная информация о ключевых допущениях, использованных при определении справедливой стоимости финансовых инструментов, а также подробный анализ чувствительности оценок в отношении этих допущений. По мнению руководства, выбранные методы оценки и использованные допущения подходят для определения справедливой стоимости финансовых инструментов.

Балансовая стоимость финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов, приведена ниже:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6,932,866	3,842,149
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	3,218	3,218

## 4. Применение новых и пересмотренных международных стандартов финансовой отчетности (МСФО)

### Стандарты, оказывающие влияние на финансовую отчетность

Перечисленные ниже новые и пересмотренные стандарты и интерпретации были впервые применены в текущем периоде и оказали влияние на финансовые показатели, представленные в данной финансовой отчетности.

- Поправки к МСФО (IAS) 1 «Инициатива в сфере раскрытия информации»;
- Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 «Разъяснение допустимости применения некоторых методов амортизации»;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 годов

### Поправки к МСФО (IAS) 1 «Инициатива в сфере раскрытия информации»

Компания применила эти поправки впервые в текущем году. Поправки разъясняют, что организация не обязана раскрывать определенную информацию, требуемую каким-либо



# Акционерное Общество «BCC Invest»

## Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)

За год, Закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах Казахстанских Тенге, если не указано иное)

МСФО, если она не является существенной, а также содержат руководство по агрегированию и дезагрегированию информации для целей раскрытия. При этом, поправки поясняют, что организация должна рассмотреть необходимость раскрытия дополнительной информации в случае, если выполнение всех требований МСФО не предоставляет пользователям финансовой отчетности возможность понять влияние определенных операций, событий и условий на финансовое положение и финансовые результаты деятельности организации.

Кроме того, поправки разъясняют, что доля организации в прочем совокупном доходе ассоциированных организаций и совместных предприятий, учитываемых по методу долевого участия, должна представляться отдельно от прочих совокупных доходов Группы с отдельным представлением доли в статьях, которые в соответствии с другими МСФО (i) не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка; и (ii) те, которые впоследствии будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка при выполнении определенных условий.

В отношении структуры финансовой отчетности поправки содержат примеры упорядоченного представления или группировки примечаний.

Применение данных поправок не оказало влияния на результаты деятельности или финансовое положение Компании.

### **Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 «Разъяснение допустимости применения некоторых методов амортизации»**

Компания применила эти поправки впервые в текущем году. Поправки к МСФО (IAS) 16 запрещают предприятиям амортизировать основные средства пропорционально выручке. После внесения поправок МСФО (IAS) 38 вводит опровержимое допущение того, что выручка не является надлежащим основанием для амортизации нематериального актива. Данное допущение может быть опровергнуто только в следующих двух оговоренных случаях:

- a) если нематериальный актив выражен как оценка выручки; или
- b) если можно продемонстрировать тесную взаимосвязь между выручкой и использованием экономических выгод, которые генерирует нематериальный актив.

В настоящее время Компания использует линейный метод амортизации основных средств и нематериальных активов, поэтому применение данных поправок не оказало существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Компании.

### **Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 годов**

Компания применила эти поправки впервые в текущем году. «Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 годов» включают ряд поправок к различным МСФО, которые изложены ниже.

Поправки к МСФО (IFRS) 7 содержат дополнительное руководство для определения того, являются ли договоры на обслуживание продолжающимся участием в переданном активе для целей раскрытия информации в отношении переданных активов.

### **Новые и пересмотренные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу**

Компания не применяла следующие новые и пересмотренные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу:

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»<sup>2</sup>;
- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами»<sup>2</sup>;
- МСФО (IFRS) 16 «Аренда»<sup>3</sup>;
- Поправки к МСФО (IAS) 1 «Инициатива в сфере раскрытия информации»<sup>1</sup>;
- Поправки к МСФО (IAS) 12 «Признание отложенных налоговых активов в отношении нерезализованных убытков»<sup>1</sup>;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 гг.

# Акционерное Общество «BCC Invest»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)  
За год, Закончившийся 31 декабря 2016 года  
(в тысячах Казахстанских Тенге, если не указано иное)

## МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9, выпущенный в ноябре 2009 года, вводит новые требования к классификации и оценке финансовых активов (ФА). В октябре 2010 года в стандарт были внесены поправки, которые ввели новые требования к классификации и оценке финансовых обязательств (ФО) и к прекращению их признания. В ноябре 2013 года стандарт был дополнен новыми требованиями по учету хеджирования. Обновленная версия стандарта была выпущена в июле 2014 года. Основные изменения относились к а) требованиям к обесценению финансовых активов; б) поправкам в отношении классификации и оценки, заключающимся в добавлении новой категории финансовых активов «оцениваемые по справедливой стоимости через прочие совокупные доходы» (ОССЧПСД) для определенного типа простых долговых инструментов.

Основные требования МСФО (IFRS) 9:

- **Классификация и оценка финансовых активов.** Все признанные ФА, которые находятся в сфере действия МСФО (IFRS) 9, должны оцениваться после первоначального признания либо по амортизированной стоимости, либо по справедливой стоимости. В частности, долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, нацеленной на получение предусмотренных договором денежных потоков, включающих только основную сумму и проценты по ней, как правило, оцениваются по амортизированной стоимости. Долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как получением предусмотренных договором денежных потоков, так и продажей финансового актива, а также имеющие договорные условия, которые обуславливают получение денежных потоков, являющихся исключительно погашением основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга, обычно отражаются по ОССЧПСД. Все прочие долговые и долевыми инструментами оцениваются по справедливой стоимости. Кроме того, организация в соответствии с МСФО (IFRS) 9 может принять решение, без права его последующей отмены, представлять последующие изменения стоимости долевыми инструментами (не предназначенных для торговли и не являющихся условным возмещением, признанным приобретателем в рамках сделки по объединению бизнеса в соответствии с МСФО (IFRS) 3) в составе прочего совокупного дохода с признанием в прибылях или убытках только дохода от дивидендов.
- **Классификация и оценка финансовых обязательств.** Изменения справедливой стоимости финансовых обязательств, классифицированных как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, связанные с изменением их собственных кредитных рисков, должны признаваться в прочем совокупном доходе, если такое признание не приводит к созданию или увеличению учетного дисбаланса в прибылях или убытках. Изменение справедливой стоимости в связи с изменением собственного кредитного риска финансовых обязательств не подлежит последующей реклассификации в отчет о прибылях и убытках. В соответствии с МСФО (IAS) 39 изменения справедливой стоимости финансовых обязательств, классифицированных как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, целиком признавались в отчете о прибылях и убытках.
- **Обесценение.** При определении обесценения финансовых активов МСФО (IFRS) 9 требует применять модель ожидаемых кредитных убытков вместо модели понесенных потерь, которая предусмотрена МСФО (IAS) 39. Модель ожидаемых кредитных убытков требует учитывать предполагаемые кредитные убытки и их изменения на каждую отчетную дату, чтобы отразить изменения в уровне кредитного риска с даты признания финансовых активов. Другими словами, теперь нет необходимости ждать событий, подтверждающих высокий кредитный риск, чтобы признать обесценение.

<sup>1</sup> Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2017 года, с возможностью досрочного применения.

<sup>2</sup> Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года, с возможностью досрочного применения.

<sup>3</sup> Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года, с возможностью досрочного применения.

# Акционерное Общество «BCC Invest»

## Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)

За год, Закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах Казахстанских Тенге, если не указано иное)

- **Учет хеджирования.** Новые правила учета хеджирования сохраняют три типа отношений хеджирования, установленные МСФО (IAS 39). МСФО (IFRS 9) содержит более мягкие правила в части возможности применения учета хеджирования к различным транзакциям, расширен список финансовых инструментов, которые могут быть признаны инструментами хеджирования, а также список типов компонентов рисков нефинансовых статей, к которым можно применять учет хеджирования. Кроме того, концепция теста на эффективность была заменена принципом наличия экономической взаимосвязи. Ретроспективная оценка эффективности учета хеджирования больше не требуется. Требования к раскрытию информации об управлении рисками были существенно расширены.

На основании анализа финансовых активов и финансовых обязательств Компании на 31 декабря 2016 года, а также фактов и обстоятельств по состоянию на эту дату, руководство Компании сделало следующую предварительную оценку влияния МСФО (IFRS) 9 на финансовую отчетность Компании:

### Классификация и оценка

- Корпоративные облигации, облигации Министерства финансов Республики Казахстан, классифицированные как инвестиции, удерживаемые до погашения, как раскрыто в Примечании 8 удерживаются в рамках бизнес-модели, целью которой является получение предусмотренных договором денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основного долга. Соответственно, эти финансовые активы будут учитываться по амортизированной стоимости после перехода на МСФО (IFRS) 9;
- Корпоративные облигации, классифицированные в качестве инвестиций, имеющих в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости: такие инструменты удерживаются в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как получением предусмотренных договором денежных потоков, так и продажей облигаций на открытом рынке, при этом, договорные условия предусматривают получение денежных потоков в определенные даты, являющихся исключительно погашением основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга. Соответственно, корпоративные облигации будут учитываться после первоначального признания как ОССЧПСД в соответствии с МСФО (IFRS) 9, при этом, накопленные в резерве переоценки инвестиций прибыли или убытки будут реклассифицироваться в состав прибылей или убытков при прекращении признания или реклассификации облигаций;
- Неторгуемые акции, классифицированные в качестве инвестиций, имеющих в наличии для продажи: возможна классификация по собственному усмотрению Организации в качестве инструментов ОССЧПСД в соответствии с МСФО (IFRS) 9; однако, в отличие от текущей модели учета, прибыли или убытки от изменения справедливой стоимости, накопленные в резерве переоценки инвестиций, не будут впоследствии реклассифицироваться в состав прибылей или убытков. Это повлияет на суммы, отражаемые в составе прибылей или убытков и прочего совокупного дохода Компании, но не повлияет на совокупный доход;
- Все прочие финансовые активы и финансовые обязательства будут отражаться в соответствии с МСФО (IFRS) 9 так же, как в соответствии с МСФО (IAS) 39.

### Обесценение

Требования по обесценению МСФО (IFRS) 9 будут применяться в отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, корпоративных облигаций, которые будут учитываться как ОССЧПСД в соответствии с МСФО (IFRS) 9 (Примечание 8) (см. подраздел «Классификация и оценка» выше), прочих финансовых активов (Примечание 10).

Компания планирует применять упрощенный подход, заключающийся в признании ожидаемых кредитных убытков за весь срок, в отношении прочих финансовых активов. Руководство Компании оценило кредитный риск в отношении некоторых корпоративных облигаций (Примечание 8) как низкий, учитывая их устойчивые внешние кредитные рейтинги, и планирует признавать 12-месячные ожидаемые кредитные убытки в отношении этих активов. Руководство в настоящий момент оценивает возможное влияние этих факторов.

# Акционерное Общество «BCC Invest»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)  
За год, Закончившийся 31 декабря 2016 года  
(в тысячах Казахстанских Тенге, если не указано иное)

---

В целом, руководство ожидает, что применение модели ожидаемых кредитных убытков в соответствии с МСФО (IFRS) 9 приведет к более раннему признанию кредитных убытков и в настоящий момент оценивает возможное влияние новой модели обесценения на консолидированную финансовую отчетность Компании.

Оценка влияния, приведенная выше, была сделана на основании анализа финансовых активов и финансовых обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2016 года на основе фактов и обстоятельств, существовавших на эту дату. Поскольку факты и обстоятельства могут измениться до 1 января 2018 года (ожидаемой даты первоначального применения МСФО (IFRS) 9, с учетом того, что Компания не планирует применять стандарт досрочно), оценка возможного влияния также может быть пересмотрена.

## **МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами»**

В мае 2014 года был опубликован МСФО (IFRS) 15, в котором установлена единая комплексная модель учета выручки по договорам с покупателями. После вступления в силу МСФО (IFRS) 15 заменит действующие стандарты по признанию выручки, включая МСФО (IAS)18 «Выручка», МСФО (IAS)11 «Договоры на строительство» и соответствующие интерпретации.

Ключевой принцип МСФО (IFRS) 15: организация должна признавать выручку по мере передачи обещанных товаров или услуг покупателям в сумме, соответствующей вознаграждению, на которое, как организация ожидает, она имеет право, в обмен на товары или услуги. В частности, стандарт вводит пятиэтапную модель признания выручки:

- Этап 1: Определить договор (договоры) с покупателем
- Этап 2: Определить обязанности к исполнению по договору
- Этап 3: Определить цену сделки
- Этап 4: Распределить цену сделки между обязанностями к исполнению по договору
- Этап 5: Признать выручку, когда/по мере того как организация выполнит обязанности к исполнению по договору

В соответствии с МСФО (IFRS) 15, организация признает выручку, когда или по мере того, как выполняется обязательство исполнителя, т.е. когда контроль над товарами или услугами, составляющими обязательство исполнителя, переходит к покупателю. Стандарт содержит более детальные требования в отношении учета разных типов сделок. Кроме этого МСФО (IFRS) 15 требует раскрытия большего объема информации.

В апреле 2016 года Совет по МСФО выпустил Поправки к МСФО (IFRS) 15 в отношении идентификации обязанностей к исполнению, анализу отношений «принципал-агент», а также применения руководства по лицензированию.

В настоящее время руководство продолжает оценивать полное влияние применения МСФО (IFRS) 15 на финансовую отчетность Компании, поэтому дать разумную количественную оценку влияния перехода на новый стандарт до завершения детального анализа руководством не представляется возможным. Как следствие, предварительный анализ, приведенный выше, может измениться. Руководство не намерено применять стандарт досрочно и планирует использовать полностью ретроспективный метод перехода при первоначальном применении стандарта.

## **МСФО (IFRS) 16 «Аренда»**

МСФО (IFRS) 16 вводит единую модель определения соглашений аренды и учета со стороны как арендодателя, так и арендатора. После вступления в силу новый стандарт заменит МСФО (IAS) 17 «Аренда» и все связанные разъяснения.

МСФО (IFRS) 16 различает договоры аренды и договоры оказания услуг на основании того, контролирует ли покупатель идентифицированный актив. Разделения между операционной арендой (внебалансовый учет) и финансовой арендой (учет на балансе) для арендатора больше нет, вместо этого используется модель, в соответствии с которой в учете арендатора должны признаваться актив в форме права пользования и соответствующее обязательство в

# Акционерное Общество «BCC Invest»

**Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)**  
**За год, Закончившийся 31 декабря 2016 года**  
*(в тысячах Казахстанских Тенге, если не указано иное)*

---

отношении всех договоров аренды (учет на балансе по всем договорам), кроме краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью.

Актив в форме права пользования изначально признается по первоначальной стоимости и после первоначального признания учитывается по первоначальной стоимости (с учетом нескольких исключений) за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательства по аренде. Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости оставшихся арендных платежей. После первоначального признания обязательство по аренде корректируется на проценты по обязательству и арендные платежи, а также, среди прочего, на влияние модификаций договора аренды. Кроме того, классификация денежных потоков также изменится, поскольку платежи по договорам операционной аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 классифицируются в качестве денежных потоков от операционной деятельности, тогда как в соответствии с МСФО (IFRS) 16 арендные платежи будут разбиваться на погашение основной суммы обязательства и процентов, которые будут представляться как денежные потоки от финансовой и операционной деятельности, соответственно.

В отличие от учета со стороны арендатора, учет со стороны арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 остался практически неизменным по сравнению с МСФО (IAS) 17 и требует разделять договоры аренды на операционную или финансовую аренду.

Помимо прочего, требования к раскрытию информации в соответствии с МСФО (IFRS) 16 существенно расширились.

## **Поправки к МСФО (IAS) 1 «Инициатива в сфере раскрытия информации»**

Поправки требуют раскрытия информации, помогающей пользователям финансовой отчетности оценить изменения обязательств в результате финансовой деятельности.

Поправки применяются перспективно в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты, допускается досрочное применение. Руководство Компании не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность Компании.

## **Поправки к МСФО (IAS) 12 «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков»**

Поправки содержат следующие разъяснения:

- Снижение балансовой стоимости ниже себестоимости по долговым инструментам с фиксированной процентной ставкой, оцениваемым по справедливой стоимости, в отношении которых налоговая база определяется исходя из себестоимости, приводит к возникновению вычитаемой временной разницы, независимо от того, ожидает ли держатель инструмента возмещения балансовой стоимости путем продажи или использования или от того, является ли получение всех предусмотренных договором денежных потоков от эмитента инструмента вероятным;
- Когда организация оценивает наличие налогооблагаемой прибыли, против которой она может зачесть вычитаемую временную разницу, при этом, налоговое законодательство ограничивает источники налогооблагаемой прибыли, против которой можно делать вычеты (например, капитальные убытки могут зачитываться только против капитальных прибылей), организация оценивает вычитаемую временную разницу в совокупности с другими вычитаемыми временными разницами этого же типа, отдельно от вычитаемых временных разниц другого типа;
- Оценка вероятной будущей налогооблагаемой прибыли может предусматривать возмещение некоторых активов организации в сумме, превышающей их балансовую стоимость, при наличии достаточных свидетельств вероятности ее получения организацией;
- При оценке перспектив получения достаточной налогооблагаемой прибыли в будущих периодах организация сравнивает вычитаемые временные разницы с будущей налогооблагаемой прибылью, которая исключает налоговые вычеты, обусловленные восстановлением этих вычитаемых временных разниц.

# Акционерное Общество «BCC Invest»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)  
За год, Закончившийся 31 декабря 2016 года  
(в тысячах Казахстанских Тенге, если не указано иное)

Поправки применяются ретроспективно в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты, допускается досрочное применение. Руководство Компании не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность Компании.

## Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 годов

Настоящий выпуск ежегодных усовершенствований внес изменения в следующий стандарт.

Поправками к МСФО (IFRS) 1 были удалены краткосрочные освобождения, связанные с раскрытием информации о финансовых инструментах, вознаграждениями работников и инвестиционными организациями в связи с тем, что отчетные периоды, в которых можно было применять эти освобождения, уже прошли и освобождения больше неприменимы. Поправки применяются для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты.

Руководство не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность Компании.

## 5. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Текущие банковские счета в тенге	29,411	51,110
Текущие банковские счета в иностранной валюте	17,572	97,137
Наличные средства в кассе	-	33
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>46,983</b>	<b>148,280</b>

## 6. Соглашения обратного РЕПО

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов, справедливая стоимость ценных бумаг принятых в обеспечение и балансовая стоимость соглашений обратного РЕПО составили:

	31 декабря 2016 года		31 декабря 2015 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость ценных бумаг принятых в обеспечение	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость ценных бумаг принятых в обеспечение
Простые акции				
АО «Казахстанская компания по управлению электрическими сетями» (KEGOC)	336,041	497,725	838,148	1,167,859
Простые акции АО «Банк ЦентрКредит»	237,533	357,190	174,177	243,040
Простые акции АО «КазТрансОйл»	148,866	214,965	25,384	34,483
Простые акции АО «Народный Банк Казахстана»	77,469	112,944	-	-
Bank of America Corporation	76,212	95,539	-	-
Простые акции АО «Казхаттелеком»	64,634	93,876	91,364	123,324
АО "Разведка Добыча «КазМунайГаз»	27,039	37,381	-	-
Облигации Министрства финансов Республики Казахстан	-	-	1,794,000	1,869,887
Облигации АО «Kaspi Bank»	-	-	26,145	34,266
<b>Итого соглашения обратного РЕПО</b>	<b>967,794</b>	<b>1,409,620</b>	<b>2,949,218</b>	<b>3,472,859</b>

# Акционерное Общество «BCC Invest»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)  
За год, Закончившийся 31 декабря 2016 года  
(в тысячах Казахстанских Тенге, если не указано иное)

## 7. Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Долговые ценные бумаги	6,328,021	3,200,034
Долевые ценные бумаги	604,845	642,115
<b>Итого финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>6,932,866</b>	<b>3,842,149</b>

	Валюта	Процентная ставка к номиналу %	31 декабря 2016 года		31 декабря 2015 года	
			Процентная ставка к номиналу %	Процентная ставка к номиналу %	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
<b>Долговые ценные бумаги:</b>						
АО «Евразийский Банк»	Тенге	7.5-13.00	2,464,619	7.90-8.60	206,578	
АО «Банк ЦентрКредит»	Тенге,					
Министерство финансов Республики Казахстан	Доллар США	6.96-15.00	780,444	4.80-11.00	806,351	
АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына»	Тенге	4.00-11.31	609,710	4.93-7.80	454,884	
АО «КазАгроФинанс»	Тенге	5.89-6.50	524,227	5.89-6.50	314,761	
АО «Мангистауская распределительная электросетевая компания»	Тенге	15.00	395,500	-	-	
ДО АО Банк «ВТБ Казахстан»	Тенге	9.00	370,980	9.00	411,631	
	Тенге	8.00	351,199	8.00	318,333	
АО «Казкоммерцбанк»	Доллар США	5.95-7.08	234,571	5.95-6.77	96,268	
АО «Цеснабанк»	Тенге	8.00	203,397	8.00	195,551	
АО «Продовольственная Контрактная Корпорация»	Тенге	7.50	103,460	7.50	22,023	
АО «ForteBank»	Доллар США	11.75	100,672	-	-	
EASTCOMTRANS LLP	Доллар США	7.75	91,652	-	-	
АО «АТФ Банк»	Доллар США	8.58	51,390	-	-	
АО «Национальный управляющий холдинг «КазАгро»	Тенге	4.63-8.00	27,934	4.63-8.00	26,401	
АО «Казахстанская Ипотечная Компания»	Тенге	7.50	13,304	3.91	11,216	
ДБ АО «Альфа-Банк»	Тенге	7.00	5,962	7.00	5,988	
	Тенге,					
АО «Kaspi Bank»	Доллар США	-	-	8.00-9.88	312,013	
АО «Народный Банк Казахстана»	Тенге	-	-	13.00	18,036	
			6,328,021		3,200,034	

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
<b>Долевые ценные бумаги:</b>		
Простые акции	471,865	541,607
Привилегированные акции	132,958	93,737
Депозитарные расписки	22	6,771
	604,845	642,115

## Акционерное Общество «BCC Invest»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)  
За год, Закончившийся 31 декабря 2016 года  
(в тысячах Казахстанских Тенге, если не указано иное)

	Валюта	31 декабря 2016 года Справедливая стоимость	31 декабря 2015 года Справедливая стоимость
<b>Простые акции:</b>			
АО «КазТрансОйл»	Тенге	226,312	153,642
АО «Банк ЦентрКредит»	Тенге	67,339	114,828
АО РД «КазМунайГаз»	Тенге	65,814	91,772
АО «Кселл»	Тенге	58,238	79,296
АО «Казактелеком»	Тенге	33,229	21,233
АО «Казахстанская компания по управлению электрическими сетями» (KEGOC)	Тенге	20,927	-
АО «Казахстанская фондовая биржа»	Тенге	6	6
ISHARES RUSSEL 1000 GROWTH	Доллар США	-	51,434
Alibaba Group Holding Ltd	Доллар США	-	8,871
Electronic Arts Inc	Доллар США	-	8,488
Goldman Sachs Group Inc	Доллар США	-	6,709
АО «Народный Банк Казахстана»	Тенге	-	4,638
KAZ Minerals PLC	Тенге	-	690
		<b>471,865</b>	<b>541,607</b>
<b>Привилегированные акции:</b>			
АО РД «КазМунайГаз»	Тенге	105,492	75,340
АО «Казкоммерцбанк»	Тенге	27,466	18,111
АО «Казактелеком»	Тенге	-	286
		<b>132,958</b>	<b>93,737</b>
<b>Депозитарные расписки:</b>			
АО «Казактелеком»	Доллар США	22	22
	Фунт	-	-
KAZ Minerals PLC	стерлингов	-	4,493
Teva Pharmaceutical SP ADR	Доллар США	-	2,256
		<b>22</b>	<b>6,771</b>



## Акционерное Общество «BCC Invest»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)  
За год, Закончившийся 31 декабря 2016 года  
(в тысячах Казахстанских Тенге, если не указано иное)

### 8. Инвестиции, удерживаемые до погашения

	Валюта	Срок погашения	31 декабря 2016 года		31 декабря 2015 года		Текущая стоимость
			Номинальная процентная ставка %	Текущая стоимость	Номинальная процентная ставка %	Текущая стоимость	
Ноты Национального Банка Республики Казахстан	Тенге	13/01/2017	-	-	-	-	-
Министерство финансов Республики Казахстан	Тенге	01/09/2017	-	3,111,907	-	-	-
АО «Банк ЦентрКредит»	Доллар США,	28/03/2017	-	-	31/05/2016	-	-
АО «Народный Банк Казахстана»	Тенге	21/09/2024	5.00-11.49	484,343	21/09/2024	4.89-8.10	1,069,697
АО «Астана финанс»	Тенге	27/11/2024	11.00	128,806	27/11/2024	9.13-11.00	454,439
	Тенге	31/12/2018	-	-	06/11/2018	13.00	21,334
	Тенге	-	-	15,649	31/12/2018	-	19,232
				3,740,705			1,564,702

В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 года, Компания восстановила резерв на долговые ценные бумаги АО «Банк ЦентрКредит» на сумму 174,487 тыс. тенге.

### 9. Основные средства и нематериальные активы

	Компьютерное оборудование	Мебель и прочие основные средства	Транспортные средства	Нематериальные активы	Итого
<b>По первоначальной стоимости</b>					
31 декабря 2014 года	29,747	15,574	-	11,652	56,973
Приобретения	1,794	208	17,618	651	20,271
Выбытия	(151)	-	-	-	(151)
31 декабря 2015 года	31,390	15,782	17,618	12,303	77,093
Приобретения	10,079	616	-	73	10,768
Выбытия	(555)	-	-	-	(555)
31 декабря 2016 года	40,914	16,398	17,618	12,376	87,306
<b>Накопленный износ</b>					
31 декабря 2014 года	16,745	11,036	-	5,858	33,639
Начисления за год	4,660	1,214	2,758	1,397	10,029
Списано при выбытии	(88)	-	-	-	(88)
31 декабря 2015 года	21,317	12,250	2,758	7,255	43,580
Начисления за год	4,630	1,037	2,972	1,150	9,789
Списано при выбытии	(449)	-	-	-	(449)
31 декабря 2016 года	25,498	13,287	5,730	8,405	52,920
<b>Чистая стоимость</b>					
На 31 декабря 2016 года	15,416	3,111	11,888	3,971	34,386
На 31 декабря 2015 года	10,073	3,532	14,860	5,048	33,513

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение и лицензии.

# Акционерное Общество «BCC Invest»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)  
За год, Закончившийся 31 декабря 2016 года  
(в тысячах Казахстанских Тенге, если не указано иное)

## 10. Прочие активы

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
<b>Прочие финансовые активы:</b>		
Коммиссия к получению и прочие дебиторы	60,138	51,835
Деньги в пути	347	24,328
Задолженность сотрудников	276	-
За вычетом резервов под обесценение	(5,692)	(2,084)
<b>Итого прочие финансовые активы</b>	<b>55,069</b>	<b>74,079</b>
<b>Прочие нефинансовые активы:</b>		
Налоги, кроме налога на прибыль	10,691	39,650
Несамортизированные страховые премии	202	1,188
<b>Итого прочие нефинансовые активы</b>	<b>10,893</b>	<b>40,838</b>
<b>Итого прочие активы</b>	<b>65,962</b>	<b>114,917</b>

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов деньги в пути состоят из купонного вознаграждения к получению.

## 11. Средства банков

	Процент	31 декабря 2016 года	Процент	31 декабря 2015 года
<b>Учитываемые по амортизированной стоимости:</b>				
Ссуды, полученные по договорам РЕПО	11.5%-12.0%	2,624,127	-	-
Ссуды банков	5.1%	806,355	14.5%	1,342,268
<b>Итого средства банков</b>		<b>3,430,482</b>		<b>1,342,268</b>

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов, ссуды банков состоят из ссуд от Материнской компании и подлежат погашению в течение 90 дней.

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов справедливая стоимость активов, переданных в качестве обеспечения, и балансовая стоимость обязательств по договорам РЕПО составили:

	Балансовая стоимость	31 декабря 2016 Справедливая стоимость ценных бумаг переданных в обеспечение	Балансовая стоимость	31 декабря 2015 Справедливая стоимость ценных бумаг переданных в обеспечение
Ноты Национального банка Республики Казахстан	2,076,486	2,132,578	-	-
Облигации Министерства Финансов Республики Казахстан	547,641	555,304	-	-
<b>Итого ссуды, полученные по договорам РЕПО</b>	<b>2,624,127</b>	<b>2,687,882</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 12. Прочие обязательства

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
<b>Прочие финансовые обязательства:</b>		
Задолженность перед сотрудниками	158,928	87,063
Кредиторская задолженность	11,869	10,877
<b>Итого прочие финансовые обязательства</b>	<b>170,797</b>	<b>97,940</b>
<b>Прочие нефинансовые обязательства:</b>		
Авансы полученные	907	2,027
<b>Итого прочие нефинансовые обязательства</b>	<b>907</b>	<b>2,027</b>
<b>Итого прочие обязательства</b>	<b>171,704</b>	<b>99,967</b>

# Акционерное Общество «BCC Invest»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)  
За год, Закончившийся 31 декабря 2016 года  
(в тысячах Казахстанских Тенге, если не указано иное)

## 13. Уставный капитал

Количество акций на 31 декабря 2016 и 2015 годов составило:

	31 декабря 2016 года		31 декабря 2015 года	
	Выпущенных	Размещенных	Выпущенных	Размещенных
Простые акции	3,363,761,847	3,363,761,847	3,363,761,847	3,363,761,847
	3,363,761,847	3,363,761,847	3,363,761,847	3,363,761,847

Одна простая акция имеет право одного голоса. По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов зарегистрированный и выпущенный уставный капитал состоял из 1,275,000,000 простых акций номинальной стоимостью 1 тенге каждая, 60,786,775 простых акций номинальной стоимостью 0.99 тенге каждая и 2,072,975,072 простых акций номинальной стоимостью 1.99727720988254 тенге каждая.

Дополнительно оплаченный капитал, состоял из вкладов Материнской компании в уставный капитал в виде уменьшения расходов по арендной плате за предоставленное помещения по стоимости ниже расчетной рыночной арендной платы по аналогичным помещениям.

## 14. Чистый процентный доход

	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года
<b>Процентный доход:</b>		
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости:		
Процентные доходы по активам, не подвергавшимся обесценению	605,380	254,818
Процентные доходы по активам, подвергавшимся обесценению	-	263,357
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости	440,899	350,387
<b>Итого процентный доход</b>	<b>1,046,279</b>	<b>868,562</b>
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости включают:		
Проценты по соглашениям обратного РЕПО	302,545	170,844
Проценты по инвестициям, удерживаемым до погашения	231,547	347,331
Процентов по средствам в банках	71,288	-
Итого процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости	605,380	518,175
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости:		
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	440,899	350,387
Итого процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости	440,899	350,387
<b>Процентный расход включает:</b>		
Процентные расходы по финансовым обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости:		
Проценты по средствам банков	(276,676)	(157,826)
Итого процентные расходы по финансовым обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости	(276,676)	(157,826)
<b>Чистый процентный доход</b>	<b>769,603</b>	<b>710,736</b>

## Акционерное Общество «BCC Invest»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)  
За год, Закончившийся 31 декабря 2016 года  
(в тысячах Казахстанских Тенге, если не указано иное)

### 15. Чистая прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	Год, закончивший- ся 31 декабря 2016 года	Год, закончивший- ся 31 декабря 2015 года
Чистая прибыль/(убыток) по финансовым активам, предназначенным для торговли, включает:		
Нереализованная прибыль/(убыток) по корректировке справедливой стоимости, нетто	201,159	(698,200)
Реализованная прибыль/(убыток) по торговым операциям	172,469	(322,633)
<b>Итого чистая прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>373,628</b>	<b>(1,020,833)</b>

### 16. Чистый (убыток)/прибыль по операциям с иностранной валютой

	Год, закончивший- ся 31 декабря 2016 года	Год, закончивший- ся 31 декабря 2015 года
Курсовые разницы, нетто	(22,830)	1,600,752
Торговые операции, нетто	(4,569)	(264,281)
<b>Итого чистый (убыток)/прибыль по операциям с иностранной валютой</b>	<b>(27,399)</b>	<b>1,336,471</b>

### 17. Доходы и расходы по услугам и комиссии

	Год, закончивший- ся 31 декабря 2016 года	Год, закончивший- ся 31 декабря 2015 года
<b>Доходы по услугам и комиссии полученные за:</b>		
Брокерские услуги	210,676	216,075
Услуги по управлению активами	48,364	41,802
Вознаграждение за услуги представителя держателей облигаций	39,527	31,736
Услуги маркет-мейкера	36,198	34,811
Услуги андеррайтинга	10,250	40,941
Услуги номинального держателя	9,036	6,305
Консультационные услуги	1,150	14,716
Прочее	4,813	5,221
<b>Итого доходы по услугам и комиссии полученные</b>	<b>360,014</b>	<b>391,607</b>
<b>Расходы по услугам и комиссии уплаченные за:</b>		
Операции с ценными бумагами	(77,830)	(57,533)
Услуги кастодиана	(11,755)	(17,033)
Услуги банка	(11,571)	(7,110)
Услуги по привлечению клиентов	(1,516)	-
<b>Итого расходы по услугам и комиссии уплаченные</b>	<b>(102,672)</b>	<b>(81,676)</b>

# Акционерное Общество «BCC Invest»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)  
За год, Закончившийся 31 декабря 2016 года  
(в тысячах Казахстанских Тенге, если не указано иное)

## 18. Операционные расходы

	Год, закончивший- ся 31 декабря 2016 года	Год, закончивший- ся 31 декабря 2015 года
Заработная плата	376,442	299,708
Налоги, кроме налога на прибыль	33,713	30,541
Профессиональные услуги	24,973	19,884
Телекоммуникация	20,624	16,686
Транспортные расходы	16,062	13,516
Расходы на аренду	11,378	14,997
Износ и амортизация	9,789	10,029
Расходы на рекламу	5,721	5,071
Расходы на ремонт и содержание офиса	5,006	6,829
Членские взносы	2,178	1,085
Командировочные расходы	2,050	485
Канцелярские товары	1,651	898
Представительские расходы	1,619	5,186
Расходы на обучение	1,597	5,176
Расходы на почтовые и курьерские услуги	1,200	903
Юридические услуги	677	14,886
Прочие расходы	6,732	3,416
<b>Итого операционные расходы</b>	<b>521,412</b>	<b>449,296</b>

## 19. Налог на прибыль

Компания составляет расчеты по налогу на прибыль за текущий период на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства Республики Казахстан, в которой работает Компания, которые могут отличаться от МСФО.

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

У Компании возникают определенные постоянные налоговые разницы в связи с необлагаемым доходом от операций с государственными ценными бумагами и ценными бумагами, котирующимися на Казахстанской фондовой бирже.

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

Налоговая ставка, используемая для сверки эффективной ставки с прибылью, приведенной ниже, составляет 20% от налогооблагаемой прибыли к уплате юридическими лицами в Республике Казахстан в соответствии с налоговым законодательством в этой юрисдикции.

# Акционерное Общество «BCC Invest»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)  
За год, Закончившийся 31 декабря 2016 года  
(в тысячах Казахстанских Тенге, если не указано иное)

Временные разницы по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов представлен следующим образом:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
<b>Вычитаемые временные разницы:</b>		
Резерв по неиспользованному трудовому отпуску	45,702	27,391
Начисленные бонусы	111,111	59,672
<b>Итого вычитаемые временные разницы</b>	<b>156,813</b>	<b>87,063</b>
<b>Налогооблагаемые временные разницы:</b>		
Основные средства и нематериальные активы	(7,166)	(4,818)
<b>Итого налогооблагаемые временные разницы</b>	<b>(7,166)</b>	<b>(4,818)</b>
Чистые отложенные налогооблагаемые временные разницы	149,647	82,245
Чистые отложенные налоговые активы по установленной ставке	29,929	16,449
Непризнанный отложенный налоговый актив	(29,929)	(16,449)
<b>Чистый отложенный налоговый актив/(обязательство)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Сумма отложенного налогового актива в размере 29,929 тыс. тенге и 16,449 тыс. тенге по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов, соответственно, была уменьшена в той мере, в которой больше не существует вероятность того, что будет получена выгода от реализации налогового требования, достаточная для полного или частичного возмещения актива.

	Год, закончивший- ся 31 декабря 2016 года	Год, закончивший- ся 31 декабря 2015 года
Прибыль до налогообложения	1,036,452	698,235
Налог по установленной ставке (20%)	207,290	139,647
Налоговый эффект от постоянных разниц:		
Расходы, не подлежащие вычету	660,653	682,695
Доходы от операций с государственными ценными бумагами и ценными бумагами, котирующимися на Казахстанской Фондовой Бирже, не подлежащие вычету	(871,711)	(722,891)
Прочий необлагаемый доход	(9,712)	(10,501)
Изменение в непризнанном отложенном налоговом активе	13,480	1,676
<b>Расходы по налогу на прибыль</b>	<b>-</b>	<b>90,626</b>

## 20. Условные финансовые обязательства

### Обязательства по капитальным затратам

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов, Компания не имела существенных обязательств по капитальным затратам.

### Обязательства по договорам операционной аренды

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов, Компания не имела существенных обязательств по договорам операционной аренды.

### Фидуциарная деятельность

В ходе своей деятельности Компания заключает соглашения с ограничениями по принятию решения с клиентами в целях управления средствами клиентов в соответствии с определенными критериями, установленными ими. Компания несет ответственность за убытки, вызванные халатностью или умышленным невыполнением обязательств со стороны Компании. Эти суммы представляют собой остаток средств клиентов в управлении у Компании на 31 декабря 2016 и 2015 годов включая активы, находящиеся на ответственном

# Акционерное Общество «BCC Invest»

## Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)

За год, Закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах Казахстанских Тенге, если не указано иное)

---

хранении на 31 декабря 2016 и 2015 годов в сумме 26,305,137 тыс. тенге и 25,269,628 тыс. тенге, соответственно.

Компания имеет право осуществлять инвестиции в активы от имени клиентов.

По состоянию на 31 декабря 2016 года Компания управляла активами трех паевых фондов: Закрытый Паевой Инвестиционный Фонд Рискowego Инвестирования «ЦентрКредит – Разумный баланс», чистые активы фонда по состоянию на 31 декабря 2016 года составляли 389,804 тыс. тенге (2015 год: 350,732 тыс. тенге); Акционерный Инвестиционный Фонд Рискowego Инвестирования «Orient Investments», чистые активы фонда по состоянию на 31 декабря 2016 года составляли 24,750,823 тыс. тенге (2015 год: 24,240,182 тыс. тенге); Акционерный Инвестиционный Фонд Рискowego Инвестирования «Green Invest», чистые активы фонда по состоянию на 31 декабря 2016 года составляли 634,202 тыс. тенге (2015 год: 197,756 тыс. тенге) (Примечания 25 по 30).

По состоянию на 31 декабря 2016 года Компания управляла активами в индивидуальном доверительном управлении пяти клиентов, чистые активы составляли 530,308 тыс. тенге (2015 год: 480,958 тыс. тенге) (Примечания 31 по 40).

### Судебные иски

Время от времени в процессе деятельности Компании, клиенты и контрагенты выдвигают претензии к Компании. Руководство считает, что в результате разбирательства по ним Компания не понесет существенных убытков и, соответственно, резервы в финансовой отчетности не создавались.

### Налогообложение

По причине наличия в коммерческом и, в частности, в налоговом законодательстве Республики Казахстан положений, которые могут иметь более одного толкования, а также в связи с практикой налоговых органов выносить произвольное суждение по вопросам деятельности Компании, в случае, если какие-либо конкретные действия, основанные на толковании законодательства в отношении деятельности Компании со стороны руководства, будут оспорены налоговыми органами, это может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени. Компания считает, что все необходимые налоговые начисления произведены, и, соответственно, каких-либо резервов в отчетности начислено не было. Налоговые органы имеют право проверять правильность налоговых начислений в течение пяти лет после окончания налогового периода.

### Операционная среда

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

В связи с тем, что Казахстан добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика Казахстана особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ. В течение 2014-2015 годов, в также в первом квартале 2016 года произошло значительное снижение цен на энергоресурсы, что привело к существенному сокращению экспортной выручки. 20 августа 2015 года Правительство и Национальный Банк Республики Казахстан объявили о переходе к новой денежно-кредитной политике, основанной на свободном плавающем курсе тенге, и отменили валютный коридор. В 2015 году, а также в первом квартале 2016 года Тенге существенно обесценился относительно основных иностранных валют.

Руководство Компании следит за текущими изменениями в экономической ситуации и принимает меры, которые оно считает необходимыми для поддержания устойчивости и развития бизнеса Компании в ближайшем будущем. Однако, влияние изменений в

# Акционерное Общество «BCC Invest»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)  
За год, Закончившийся 31 декабря 2016 года  
(в тысячах Казахстанских Тенге, если не указано иное)

экономической ситуации на будущие результаты деятельности и финансовое положение Компании на данный момент сложно определить.

## Пенсионные выплаты

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов, у Компании не было обязательств перед своими нынешними или бывшими сотрудниками по дополнительным пенсионным выплатам или иным льготам.

## 21. 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».

При рассмотрении каждой возможной связанной стороны особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме. Информация об операциях Компании со связанными сторонами представлена далее:

	31 декабря 2016 года		31 декабря 2015 года	
	Итого по категории		Итого по категории	
	в соответствии со статьями финансовой отчетности		в соответствии со статьями финансовой отчетности	
	Операции со связанными сторонами		Операции со связанными сторонами	
Денежные средства и их эквиваленты	1,200	46,983	3,554	148,280
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	847,786	6,932,866	921,176	3,842,149
Инвестиции, удерживаемые до погашения	128,806	3,740,705	454,439	1,564,702
Прочие активы	10,298	65,962	3,066	114,917
Средства банков	806,355	3,430,482	1,342,268	1,342,268

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года		За год, закончившийся 31 декабря 2015 года	
	Итого по категории		Итого по категории	
	в соответствии со статьями финансовой отчетности		в соответствии со статьями финансовой отчетности	
	Операции со связанными сторонами		Операции со связанными сторонами	
Процентный доход	232,635	1,046,279	348,898	868,562
Процентный расход	(54,382)	(276,676)	(101,524)	(157,826)
Доходы по услугам и комиссии полученные	43,502	360,014	63,486	391,607
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	(5,809)	(102,672)	(1,597)	(81,676)
Операционные расходы:				
Краткосрочные вознаграждения ключевого управленческого персонала	(94,747)	(521,412)	(66,203)	(449,296)



## Акционерное Общество «BCC Invest»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)  
За год, Закончившийся 31 декабря 2016 года  
(в тысячах Казахстанских Тенге, если не указано иное)

### 22. Справедливая стоимость финансовых инструментов

В соответствии с МСФО справедливая стоимость определяется с учетом цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка на дату оценки.

#### Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств Компании, учитываемых по справедливой стоимости на постоянной основе.

Некоторые финансовые активы и финансовые обязательства Компании учитываются по справедливой стоимости на конец каждого отчетного периода. В таблице ниже приведена информация относительно того, как определяется справедливая стоимость данных финансовых активов и финансовых обязательств (в частности, используемая методика оценки и исходные данные).

Финансовые активы	Справедливая стоимость на		Иерархия справедливой стоимости	Методика оценки и исходные данные	Значительные ненаблюдаемые исходные данные	Отношение ненаблюдаемых исходных данных к справедливой стоимости
	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года				
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6,932,866	3,842,149	Уровень 1	Котировочные цены покупателя на активном рынке Модель оценки на основе наблюдаемых рыночных данных	Не применимо	Не применимо
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	3,218	3,218	Уровень 2	Котировочные цены покупателя на активном рынке Модель оценки на основе наблюдаемых рыночных данных	Не применимо	Не применимо

# Акционерное Общество «BCC Invest»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)  
За год, Закончившийся 31 декабря 2016 года  
(в тысячах Казахстанских Тенге, если не указано иное)

Реклассификации финансовых инструментов между Уровнями 1 и 2 в течение года не производилось.

**Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, не учитываемых по справедливой стоимости на постоянной основе (однако данные о справедливой стоимости необходимы)**

За исключением данных, приведенных в следующей таблице, по мнению руководства Компании, балансовая стоимость финансовых активов и обязательств Компании, отраженная в финансовой отчетности, примерно равна их справедливой стоимости из-за краткосрочного характера таких финансовых активов и обязательств:

	31 декабря 2016 года		31 декабря 2015 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Инвестиции, удерживаемые до погашения	3,740,705	3,655,021	1,564,702	1,540,133

## 23. Политика управления рисками

Управление рисками играет важную роль в финансовой деятельности Компании. Основные риски, присущие деятельности Компании, включают:

- кредитный риск;
- риск ликвидности; и
- рыночный риск.

Для обеспечения действенной и эффективной политики управления рисками Компания определила основные принципы управления рисками, основная цель которых состоит в том, чтобы защитить Компанию от существующих рисков и позволить ей достигнуть запланированных показателей. Указанные принципы используются Компанией при управлении следующими рисками.

### Кредитный риск

Компания подвергается кредитному риску, т.е. риску неисполнения своих обязательств одной из сторон по финансовому инструменту и, вследствие этого, возникновения у другой стороны финансового убытка.

Управление рисками и их мониторинг в установленных пределах осуществляется Инвестиционным комитетом, Комитетом по рискам и Правлением Компании. Перед любым непосредственным действием Инвестиционного Комитета все рекомендации по кредитным процессам (ограничения, установленные для заемщиков или дополнения к кредитному договору, и т.п.) рассматриваются и утверждаются менеджером подразделения по управлению рисками или начальником подразделения по управлению рисками. Ежедневная работа по управлению рисками осуществляется сотрудниками подразделения по управлению рисками и сотрудниками Департамента Управления Активами.

### Максимальный размер кредитного риска

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

## Акционерное Общество «BCC Invest»

### Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)

За год, Закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах Казахстанских Тенге, если не указано иное)

Максимальный кредитный риск по финансовым активам и условным обязательствам представлен в следующей таблице. Для финансовых активов, отражаемых на балансовых счетах, максимальный размер кредитного риска равен балансовой стоимости этих активов без учета зачетов активов и обязательств и обеспечения. За исключением случаев, указанных в следующей таблице, максимальный размер кредитного риска по финансовым активам после учета зачетов и обеспечения приблизительно равен чистому размеру кредитного риска.

По состоянию на	Максимальный размер кредитного риска	Сумма зачета	Чистый размер кредитного риска после зачета	Обеспечен ие	Чистый размер кредитного риска
31 декабря 2016 года:					
Соглашения обратного РЕПО	967,794	-	967,794	(967,794)	-
31 декабря 2015 года:					
Соглашения обратного РЕПО	2,949,218	-	2,949,218	(2,949,218)	-

Финансовые активы классифицируются с учетом текущих кредитных рейтингов, присвоенных международно-признанными рейтинговыми агентствами, такими как Fitch, Standard & Poor's и Moody's. Наивысший возможный рейтинг – AAA. Инвестиционный уровень финансовых активов соответствует рейтингам от AAA до BBB. Финансовые активы с рейтингом ниже BBB относятся к спекулятивному уровню.

Далее представлена классификация финансовых активов Компании по кредитным рейтингам по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов, которые были оценены с использованием либо признанного международного рейтингового агентства или внутреннего рейтинга:

	Кредитный рейтинг не присвоен		31 декабря 2016 года Итого
	+BBB	<BBB	
Денежные средства и их эквиваленты	-	20,576	26,407
Соглашения обратного РЕПО	76,213	891,581	-
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	6,874,620	58,246
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	3,725,056	15,649
			6,932,866
			3,740,705
	Кредитный рейтинг не присвоен		31 декабря 2015 года Итого
	+BBB	<BBB	
Денежные средства и их эквиваленты	-	104,039	44,241
Соглашения обратного РЕПО	-	2,949,218	-
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	29,052	3,668,689	144,408
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	1,545,470	19,232
			3,842,149
			1,564,702

Компания имеет существенные инвестиции с рейтингом ниже BBB-, относящиеся к местным ресурсным и национальным компаниям. Руководство рассматривает такие инвестиции как прибыльные и стабильные, не смотря на отсутствие международных рейтингов.

# Акционерное Общество «BCC Invest»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)  
За год, Закончившийся 31 декабря 2016 года  
(в тысячах Казахстанских Тенге, если не указано иное)

Организации инвестиционного сектора в целом подвержены кредитному риску, возникающему в отношении финансовых инструментов и условных обязательств. Кредитный риск Компании сосредоточен в Республике Казахстан. Степень кредитного риска подвергается постоянному мониторингу с целью обеспечить соблюдение лимитов по кредитам и кредитоспособности в соответствии с утвержденной политикой по управлению рисками.

## Географическая концентрация

Информация о географической концентрации финансовых активов и обязательств представлена в следующих таблицах:

	Республика Казахстан	Страны ОЭСР	Страны не ОЭСР	31 декабря 2016 года Итого
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	46,983	-	-	46,983
Соглашения обратного РЕПО	891,581	76,213	-	967,794
Средства в банках	5,015	-	-	5,015
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6,932,866	-	-	6,932,866
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	3,218	-	-	3,218
Инвестиции, удерживаемые до погашения	3,740,705	-	-	3,740,705
Прочие финансовые активы	55,069	-	-	55,069
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>	<b>11,675,437</b>	<b>76,213</b>	<b>-</b>	<b>11,751,650</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Средства банков	3,430,482	-	-	3,430,482
Прочие финансовые обязательства	170,797	-	-	170,797
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>3,601,279</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3,601,279</b>
<b>ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ</b>	<b>8,074,158</b>	<b>76,213</b>	<b>-</b>	

## Акционерное Общество «BCC Invest»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)  
За год, Закончившийся 31 декабря 2016 года  
(в тысячах Казахстанских Тенге, если не указано иное)

	Республика Казахстан	Страны ОЭСР	Страны не-ОЭСР	31 декабря 2015 года Итого
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	148,280	-	-	148,280
Соглашения обратного РЕПО	2,949,218	-	-	2,949,218
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3,764,391	68,887	8,871	3,842,149
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	3,218	-	-	3,218
Инвестиции, удерживаемые до погашения	1,564,702	-	-	1,564,702
Прочие финансовые активы	74,079	-	-	74,079
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>	<b>8,503,888</b>	<b>68,887</b>	<b>8,871</b>	<b>8,581,646</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Средства банков	1,342,268	-	-	1,342,268
Прочие финансовые обязательства	97,940	-	-	97,940
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>1,440,208</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,440,208</b>
<b>ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ</b>	<b>7,063,680</b>	<b>68,887</b>	<b>8,871</b>	

### Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск возникновения трудностей при получении средств для погашения обязательств связанных с финансовыми инструментами, при наступлении фактического срока их оплаты.

Инвестиционный Комитет Компании контролирует риск ликвидности посредством анализа по срокам погашения, определяя стратегию Компании на следующий финансовый период. Управление текущей ликвидностью осуществляется подразделением по управлению активами, которое проводит операции на денежных рынках для поддержания текущей ликвидности и оптимизации денежных потоков.

С целью управления риском ликвидности Компания осуществляет ежедневную проверку ожидаемых будущих денежных потоков от операций с портфелем ценных бумаг и банковских операций, входящую в процесс управления активами и обязательствами. Комитет по рискам рассчитывает лимиты по риску ликвидности: гэп разрывы, дюрация портфеля, коэффициенты ликвидности и прочее, которые подлежат согласованию с Правлением и Советом директоров Компании. Указанные лимиты на риск ликвидности позволяют обеспечивать выплату денежных средств, необходимых для исполнения денежных обязательств Компании в срок в указанном объеме.

Долевые ценные бумаги распределяются по периодам на основе оценки руководства о том, как долго может занять распоряжение таких ценных бумаг.

# Акционерное Общество «BCC Invest»

## Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)

За год, Закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах Казахстанских Тенге, если не указано иное)

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

	Средне- взвешен- ная эффектив- ная процент- ная ставка, %						31 декабря 2016 года Итого
		До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес. – 1 год	1 год – 5 лет	Более 5 лет	
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>							
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8.29%	608,711	559,599	5,159,711	-	-	6,328,021
Средства в банках	14.89%	967,794	-	-	-	-	967,794
Соглашения обратного РЕПО Инвестиции, удерживаемые до погашения	8.00%	-	-	5,015	-	-	5,015
	1.43%	1,331,051	1,966,972	88,418	178,401	175,863	3,740,705
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты		2,907,556	2,526,571	5,253,144	178,401	175,863	11,041,535
Денежные средства и их эквиваленты		46,983	-	-	-	-	46,983
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		-	-	604,845	-	-	604,845
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		-	-	-	-	3,218	3,218
Прочие финансовые активы		55,069	-	-	-	-	55,069
<b>Итого финансовые активы</b>		<b>3,009,608</b>	<b>2,526,571</b>	<b>5,857,989</b>	<b>178,401</b>	<b>179,081</b>	<b>11,751,650</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>							
Средства банков	10.15%	2,624,127	806,355	-	-	-	3,430,482
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты		2,624,127	806,355	-	-	-	3,430,482
Прочие финансовые обязательства		11,869	-	158,928	-	-	170,797
<b>Итого финансовые обязательства</b>		<b>2,635,996</b>	<b>806,355</b>	<b>158,928</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3,601,279</b>
Разница между активами и обязательствами		373,612	1,720,216	5,694,046	178,401	179,081	
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты		283,429	1,720,216	5,248,129	178,401	175,863	
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом		283,429	2,003,645	7,251,774	7,430,175	7,606,038	
Отношение разницы между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом к итогу финансовым активам		2.41%	17.05%	61.73%	63.25%	64.75%	

# Акционерное Общество «BCC Invest»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)  
За год, Закончившийся 31 декабря 2016 года  
(в тысячах Казахстанских Тенге, если не указано иное)

	Средне- взвешен- ная эффектив- ная процент- ная ставка, %						31 декабря 2015 года Итого
		До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес. – 1 год	1 год – 5 лет	Более 5 лет	
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>							
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7.76%	454,884	346,557	2,398,511	82	-	3,200,034
Соглашения обратного РЕПО	44.98%	2,949,218	-	-	-	-	2,949,218
Инвестиции, удерживаемые до погашения	8.17%	-	323,990	-	1,063,267	177,445	1,564,702
<b>Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты</b>		<b>3,404,102</b>	<b>670,547</b>	<b>2,398,511</b>	<b>1,063,349</b>	<b>177,445</b>	<b>7,713,954</b>
Денежные средства и их эквиваленты		148,280	-	-	-	-	148,280
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		66,631	11,127	573,228	-	-	642,115
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		-	-	-	-	3,218	3,218
Прочие финансовые активы		74,079	-	-	-	-	74,079
<b>Итого финансовые активы</b>		<b>3,693,092</b>	<b>681,674</b>	<b>2,971,739</b>	<b>1,063,349</b>	<b>180,663</b>	<b>8,581,646</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>							
Средства банков	14.50%	1,243,341	98,927	-	-	-	1,342,268
<b>Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты</b>		<b>1,243,341</b>	<b>98,927</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,342,268</b>
Прочие финансовые обязательства		10,877	-	87,063	-	-	97,940
<b>Итого финансовые обязательства</b>		<b>1,254,218</b>	<b>98,927</b>	<b>87,063</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,440,208</b>
Разница между активами и обязательствами		2,438,874	582,747	2,884,676	1,063,349	180,663	
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты		2,160,761	571,620	2,398,511	1,063,349	177,445	
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом		2,160,761	2,732,381	5,130,892	6,194,241	6,371,686	
Отношение разницы между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом к итоговому финансовым активам		25.18%	31.84%	59.79%	72.18%	74.25%	

# Акционерное Общество «BCC Invest»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)  
За год, Закончившийся 31 декабря 2016 года  
(в тысячах Казахстанских Тенге, если не указано иное)

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

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес. – 1 год	1 год – 5 лет	Более 5 лет	31 декабря 2016 года Итого
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>						
Средства банков	2,646,328	826,821	-	-	-	3,473,149
Прочие финансовые обязательства	11,869	-	158,928	-	-	170,797
	2,658,197	826,821	158,928	-	-	3,643,946

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес. – 1 год	1 год – 5 лет	Более 5 лет	31 декабря 2015 года Итого
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>						
Средства банков	1,258,365	102,513	-	-	-	1,360,878
Прочие финансовые обязательства	10,877	-	87,063	-	-	97,940
	1,269,242	102,513	87,063	-	-	1,458,818

## Рыночный риск

Рыночный риск включает процентный риск, валютный риск и другие ценовые риски, которым подвержена Компания. В 2016 году не произошло существенного изменения в составе этих рисков и методах оценки и управления этими рисками в Компании.

Инвестиционный комитет Компании управляет рисками изменения процентной ставки и рыночным риском посредством управления позицией Компании по процентным ставкам, обеспечивая положительную процентную маржу. Подразделение по управлению финансами и рисками отслеживает текущие результаты финансовой деятельности Компании, оценивает уязвимость Компании в отношении изменения процентных ставок и влияние на прибыли Компании.

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

## Процентный риск

Для управления процентным риском Компания использует ежемесячную оценку потенциальных убытков, которые могут быть понесены в результате негативных изменений конъюнктуры рынка. Подразделение по управлению финансами и рисками отслеживает текущие результаты финансовой деятельности Компании, оценивает уязвимость Компании в отношении изменения процентных ставок и влияние на прибыль Компании.



## Акционерное Общество «BCC Invest»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)  
За год, Закончившийся 31 декабря 2016 года  
(в тысячах Казахстанских Тенге, если не указано иное)

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

Степень этих изменений определяется руководством и отражается в отчетах об управлении риском, которые представляются ключевому управленческому персоналу Компании.

Влияние на прибыль до налогообложения и капитал, по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов:

	31 декабря 2016 года		31 декабря 2015 года	
	Ставка процента +10%	Ставка процента -5%	Ставка процента +10%	Ставка процента -5%
<b>Финансовые активы:</b>				
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(1,896,155)	1,847,956	(794,210)	625,001
<b>Чистое влияние на прибыль до налогообложения и капитал</b>	<b>(1,896,155)</b>	<b>1,847,956</b>	<b>(794,210)</b>	<b>625,001</b>

### Валютный риск

Валютный риск представляет собой риск изменения стоимости финансового инструмента в связи с изменением курсов обмена валют. Финансовое положение и денежные потоки Компании подвержены воздействию колебаний курсов обмена иностранных 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 к Финансовой Отчетности (Продолжение)  
За год, Закончившийся 31 декабря 2016 года  
(в тысячах Казахстанских Тенге, если не указано иное)

Информация об уровне валютного риска Компании представлена далее:

	Тенге	Доллар США 1 доллар США = 333.29 тенге	Фунт стерлинга 1 фунт = 409.78 тенге	Прочее	31 декабря 2016 года Итого
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	29,411	10,947	6,625	-	46,983
Соглашения обратного РЕПО	967,794	-	-	-	967,794
Средства в банках	5,015	-	-	-	5,015
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5,124,025	1,808,841	-	-	6,932,866
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	3,218	-	-	-	3,218
Инвестиции, удерживаемые до погашения	3,740,705	-	-	-	3,740,705
Прочие финансовые активы	52,864	2,205	-	-	55,069
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>	<b>9,923,032</b>	<b>1,821,993</b>	<b>6,625</b>	<b>-</b>	<b>11,751,650</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>					
Средства банков	2,624,127	806,355	-	-	3,430,482
Прочие финансовые обязательства	170,797	-	-	-	170,797
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>2,794,924</b>	<b>806,355</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3,601,279</b>
<b>ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ</b>	<b>7,128,108</b>	<b>1,015,638</b>	<b>6,625</b>	<b>-</b>	
	Тенге	Доллар США 1 доллар США = 340.01 тенге	Фунт стерлинга 1 фунт = 504.06 тенге	Прочее	31 декабря 2015 года Итого
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	51,143	97,075	-	62	148,280
Соглашения обратного РЕПО	2,949,218	-	-	-	2,949,218
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2,862,149	975,507	4,493	-	3,842,149
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	3,218	-	-	-	3,218
Инвестиции, удерживаемые до погашения	1,240,712	323,990	-	-	1,564,702
Прочие финансовые активы	65,480	8,599	-	-	74,079
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>	<b>7,171,920</b>	<b>1,405,171</b>	<b>4,493</b>	<b>62</b>	<b>8,581,646</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>					
Средства банков	1,342,268	-	-	-	1,342,268
Прочие финансовые обязательства	97,940	-	-	-	97,940
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>1,440,208</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,440,208</b>
<b>ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ</b>	<b>5,731,712</b>	<b>1,405,171</b>	<b>4,493</b>	<b>62</b>	

# Акционерное Общество «BCC Invest»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)  
За год, Закончившийся 31 декабря 2016 года  
(в тысячах Казахстанских Тенге, если не указано иное)

## Анализ чувствительности к валютному риску

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности Компании к увеличению и уменьшению курса доллара США к тенге. +8.31% и -3.99% (2015 год: +11% и -24%) это уровень чувствительности, который используется внутри Компании при составлении отчетов о валютном риске для ключевого управленческого персонала Компании, и представляет собой оценку руководством Компании возможного изменения валютных курсов. В анализ чувствительности включены только суммы в иностранной валюте, имеющиеся на конец периода, при конвертации, которых на конец периода используются курсы, измененные на +8.31% и -3.99% (2015 год: +11% и -24%) по сравнению с действующими.

	На 31 декабря 2016 года		На 31 декабря 2015 года	
	Тенге/доллар США	Тенге/доллар США	Тенге/доллар США	Тенге/доллар США
	+8.31%	-3.99%	+11%	-24%
Влияние на прибыль до налогообложения и капитал	84,400	(40,524)	154,569	(337,241)

## Ограничения анализа чувствительности

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

Анализ чувствительности не учитывает, что Компания активно управляет активами и обязательствами. В дополнение к этому финансовое положение Компании может быть подвержено изменениям в зависимости от изменений, происходящих на рынке. Например, стратегия Компании в области управления финансовыми рисками нацелена на управление риском колебания рынка. В случае резких негативных колебаний цен на рынке ценных бумаг руководство может обращаться к таким методам, как продажа инвестиций, изменение состава инвестиционного портфеля, а также иным методам защиты. Следовательно, изменение предположений может не оказать влияния на обязательства и существенно повлиять на активы, учитываемые на балансе по рыночной цене. В этой ситуации разные методы оценки активов и обязательств могут приводить к значительным колебаниям величины собственных средств.

Другие ограничения в приведенном выше анализе чувствительности включают использование гипотетических движений на рынке с целью раскрытия потенциального риска, которые представляют собой лишь прогноз Компании о предстоящих изменениях на рынке, которые невозможно предсказать с какой-либо степенью уверенности. Также ограничением является предположение, что все процентные ставки изменяются идентичным образом.

## Ценовой риск

Ценовой риск это риск изменений в стоимости финансового инструмента в результате изменений рыночных цен, независимо от того, вызваны ли эти изменения факторами, специфичными для отдельной ценной бумаги или ее эмитента, или факторами, влияющими на все ценные бумаги, обращающиеся на рынке. Компания подвержена ценовому риску в связи с влиянием общих или специфичных изменений на рынке на ее продукты.

# Акционерное Общество «BCC Invest»

## Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)

За год, Закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах Казахстанских Тенге, если не указано иное)

Для управления ценовым риском Компания использует периодическую оценку потенциальных убытков, которые могут быть понесены в результате негативных изменений конъюнктуры рынка, и устанавливает адекватные ограничения на величину допустимых убытков, а также требования в отношении нормы прибыли и залогового обеспечения. В отношении обязательств по неиспользованным кредитам Компания может понести убыток в сумме, равной общей сумме таких обязательств. Однако вероятная сумма убытка ниже общей суммы таких обязательств, поскольку в большинстве случаев возникновение обязательств зависит от определенных условий, изложенных в кредитных соглашениях.

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности к ценовому риску, который был сделан на основе балансовой позиции по вложениям в долевые ценные бумаги на отчетную дату.

В приведенной ниже таблице представлены результаты анализа чувствительности прибыли Компании до налогообложения и капитала за год к изменениям цен на ценные бумаги по упрощенному сценарию симметричного повышения или понижения цен на 1% на все ценные бумаги:

	31 декабря 2016 года		31 декабря 2015 года	
	повышение цен на долевые ценные бумаги на 1%	снижение цен на долевые ценные бумаги на 1%	повышение цен на долевые ценные бумаги на 1%	снижение цен на долевые ценные бумаги на 1%
Влияние на прибыль до налогообложения и капитал	6,081	(6,081)	6,453	(6,453)

## 24. События после отчетной даты

Руководству не известны какие-либо существенные события после отчетной даты.

## 25. Отчет о чистых активах паевого фонда ИПИФ «ЦентрКредит-Разумный Баланс»

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов чистые активы паевого фонда «ЦентрКредит-Разумный баланс», находящиеся под управлением Компании, составляли:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
<b>АКТИВЫ</b>		
Денежные средства и их эквиваленты	10,751	41,372
Соглашения по операциям «Обратное РЕПО»	40,013	42,249
Средства в банках	-	10,000
Дебиторская задолженность	75	-
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	341,385	257,652
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>	<b>392,224</b>	<b>351,273</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		
Задолженность по комиссионным вознаграждениям по управлению активами фонда	502	438
Задолженность по комиссионным вознаграждениям за услуги кастодиана	52	54
Задолженность по комиссионным вознаграждениям за услуги регистратора и биржи	76	40
Прочие обязательства	1,790	9
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>2,420</b>	<b>541</b>
<b>ЧИСТЫЕ АКТИВЫ</b>	<b>389,804</b>	<b>350,732</b>

## Акционерное Общество «ВСС Invest»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)  
За год, Закончившийся 31 декабря 2016 года  
(в тысячах Казахстанских Тенге, если не указано иное)

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов стоимость пая (номинальная стоимость пая – 1 тенге) составляла 2.5895 тенге и 2.30 тенге, соответственно.

### 26. Отчет об изменениях в чистых активах паевого фонда ИПИФ «ЦентрКредит-Разумный Баланс»

	Год, закончивший- ся 31 декабря 2016 года	Год, закончивший- ся 31 декабря 2015 года
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ НА НАЧАЛО ГОДА	350,732	313,626
Процентный доход	15,517	14,213
Доходы по операциям обратного РЕПО	11,282	3,922
Чистая прибыль /(убыток) по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	41,783	(36,448)
Чистый (убыток)/прибыль по операциям с иностранной валютой	(11,560)	66,872
Процентный доход по депозитам	370	877
Дивидендный доход от ценных бумаг	2,978	6,560
<b>Доход</b>	<b>60,370</b>	<b>55,996</b>
Комиссионные расходы по управлению активами	(14,422)	(9,552)
Комиссионные расходы за услуги кастодиана	(645)	(1,051)
Комиссионные расходы за услуги регистратора	(773)	(172)
Прочие расходы	(539)	(1,617)
<b>Расходы</b>	<b>(16,379)</b>	<b>(12,392)</b>
ИЗМЕНЕНИЕ В ЧИСТЫХ АКТИВАХ В РЕЗУЛЬТАТЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ФОНДА	43,991	43,604
ВЗНОСЫ ИНВЕСТОРОВ	64,743	37,969
ВЫКУПЛЕННЫЕ ПАИ	(69,662)	(44,467)
<b>ЧИСТЫЕ АКТИВЫ НА КОНЕЦ ГОДА</b>	<b>389,804</b>	<b>350,732</b>

### 27. Отчет о чистых активах АИФРИ «Orient Investments»

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов чистые активы фонда «Orient Investments», находящиеся под управлением Компании, составляли:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
<b>АКТИВЫ</b>		
Денежные средства и их эквиваленты	7,176	19,931
Соглашения по операциям «Обратное РЕПО»	-	583,941
Инвестиции в капитал	23,486,718	22,335,993
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1,262,610	1,000,927
Дебиторская задолженность	-	2,200
Прочие активы	-	299,589
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>	<b>24,756,504</b>	<b>24,242,581</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		
Задолженность по комиссионным вознаграждениям по управлению активами фонда	5,367	750
Задолженность по комиссионным вознаграждениям за услуги кастодиана	314	1,647
Прочая кредиторская задолженность	-	2
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>5,681</b>	<b>2,399</b>
<b>ЧИСТЫЕ АКТИВЫ</b>	<b>24,750,823</b>	<b>24,240,182</b>

## Акционерное Общество «BCC Invest»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)  
За год, Закончившийся 31 декабря 2016 года  
(в тысячах Казахстанских Тенге, если не указано иное)

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов стоимость акции (номинальная стоимость акции – 1,000 тенге) составляла 6,497.74 тенге и 6,468.59 тенге, соответственно.

### 28. Отчет об изменениях в чистых активах АИФРИ «Orient Investments»

	Год, закончивший- ся 31 декабря 2016 года	Год, закончивший- ся 31 декабря 2015 года
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ НА НАЧАЛО ГОДА	24,240,182	22,902,219
Процентный доход	87,040	1,464,853
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	93,419	(347,125)
Чистый (убыток)/прибыль по операциям с иностранной валютой	(22,289)	230,742
Доходы по операциям обратного РЕПО	68,820	18,715
Прочие доходы	-	49,271
<b>Доход</b>	<b>226,990</b>	<b>1,416,456</b>
Комиссионные расходы по управлению активами	(17,079)	(14,532)
Комиссионные расходы за услуги кастодиана	(12,888)	(18,472)
Прочие расходы	(86,382)	(45,489)
<b>Расходы</b>	<b>(116,349)</b>	<b>(78,493)</b>
ИЗМЕНЕНИЕ В ЧИСТЫХ АКТИВАХ В РЕЗУЛЬТАТЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ФОНДА	110,641	1,337,963
ВЗНОСЫ ИНВЕСТОРОВ	400,000	-
<b>ЧИСТЫЕ АКТИВЫ НА КОНЕЦ ГОДА</b>	<b>24,750,823</b>	<b>24,240,182</b>

### 29. Отчет о чистых активах АИФРИ «Green Invest»

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов, чистые активы паевого фонда «Green Invest», находящиеся под управлением Компании, составляли:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
<b>АКТИВЫ</b>		
Денежные средства и их эквиваленты	3,632	49,803
Соглашения по операциям «Обратное РЕПО»	130,086	-
Средства в банках	44,005	-
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	107,627	148,156
Инвестиции в капитал	349,096	-
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>	<b>634,446</b>	<b>197,959</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		
Прочая кредиторская задолженность	244	203
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>244</b>	<b>203</b>
<b>ЧИСТЫЕ АКТИВЫ</b>	<b>634,202</b>	<b>197,756</b>

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов, стоимость акции (номинальная стоимость акции – 1,000 тенге) составляла 1,053.364 тенге и 993.110 тенге, соответственно.

## Акционерное Общество «BCC Invest»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)  
За год, Закончившийся 31 декабря 2016 года  
(в тысячах Казахстанских Тенге, если не указано иное)

### 30. Отчет об изменениях в чистых активах АИФРИ «Green Invest»

	Год, закончивший- ся 31 декабря 2016 года	Год, закончивший- ся 31 декабря 2015 года
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ НА НАЧАЛО ГОДА	197,756	157,593
Доходы по операциям обратного РЕПО	24,290	8,734
Чистый (убыток)/прибыль по операциям с иностранной валютой	(908)	26,505
Прочий доход/(расход)	22,021	(16,666)
<u>Доход</u>	<u>45,403</u>	<u>18,573</u>
Комиссионные расходы по управлению активами	(1,920)	(1,920)
Комиссионные расходы за услуги кастодиана	(726)	(430)
Прочие расходы	(11,675)	(12,050)
<u>Расходы</u>	<u>(14,321)</u>	<u>(14,400)</u>
ИЗМЕНЕНИЕ В ЧИСТЫХ АКТИВАХ В РЕЗУЛЬТАТЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ФОНДА	31,082	4,173
<u>ВЗНОСЫ ИНВЕСТОРОВ</u>	<u>405,364</u>	<u>35,990</u>
<u>ЧИСТЫЕ АКТИВЫ НА КОНЕЦ ГОДА</u>	<u>634,202</u>	<u>197,756</u>

### 31. Отчет о чистых активах клиента по договору индивидуального доверительного управления

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов, чистые активы клиента, находящиеся под управлением Компании, составили:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
<b>АКТИВЫ</b>		
Денежные средства и их эквиваленты	4,216	12,007
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	159,530	468,289
Дебиторская задолженность за услуги кастодиана	883	-
Прочая дебиторская задолженность	-	759
<u>ИТОГО АКТИВЫ</u>	<u>164,629</u>	<u>481,055</u>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		
Прочая кредиторская задолженность	3,292	(97)
<u>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</u>	<u>3,292</u>	<u>(97)</u>
<u>ЧИСТЫЕ АКТИВЫ</u>	<u>161,337</u>	<u>480,958</u>

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов, стоимость чистых активов составляла 161,337 тыс. тенге и 480,958 тыс. тенге, соответственно.

## Акционерное Общество «BCC Invest»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)  
За год, Закончившийся 31 декабря 2016 года  
(в тысячах Казахстанских Тенге, если не указано иное)

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

	Год, закончивший- ся 31 декабря 2016 года	Год, закончивший- ся 31 декабря 2015 года
<b>ЧИСТЫЕ АКТИВЫ НА НАЧАЛО ГОДА</b>	480,958	340,075
Процентный доход	9,102	34,007
Доходы по операциям обратного РЕПО	3,504	23
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	63,249	(86,934)
Чистый (убыток)/прибыль по операциям с иностранной валютой	(1,691)	200,965
Доход от покупки ценных бумаг	1,449	424
Дивиденды по ценным бумагам	2,287	5,042
<b>Доход</b>	<b>77,900</b>	<b>153,527</b>
Коммиссионное вознаграждение управляющему инвестиционным портфелем	(5,354)	(11,991)
Коммиссионные расходы за услуги кастодиана	(707)	(653)
Прочие расходы	(52)	-
<b>Расходы</b>	<b>(6,113)</b>	<b>(12,644)</b>
<b>ИЗМЕНЕНИЕ В ЧИСТЫХ АКТИВАХ В РЕЗУЛЬТАТЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ФОНДА</b>	<b>71,787</b>	<b>140,883</b>
<b>ИЗЪЯТИЕ АКТИВОВ</b>	<b>(391,408)</b>	<b>-</b>
<b>ЧИСТЫЕ АКТИВЫ НА КОНЕЦ ГОДА</b>	<b>161,337</b>	<b>480,958</b>

### 33. Отчет о чистых активах клиента по договору индивидуального доверительного управления специальной финансовой компании ТОО «Tilbage»

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов чистые активы клиента Специальной Финансовой Компании ТОО «Tilbage», находящиеся под управлением Компании, составили:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
<b>АКТИВЫ</b>		
Денежные средства и их эквиваленты	70	10
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	14,063	-
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>	<b>14,133</b>	<b>10</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		
Прочая кредиторская задолженность	375	-
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>375</b>	<b>-</b>
<b>ЧИСТЫЕ АКТИВЫ</b>	<b>13,758</b>	<b>10</b>

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов, стоимость чистых активов составляла 13,758 тыс. тенге и 10 тыс. тенге, соответственно.



## Акционерное Общество «BCC Invest»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)  
За год, Закончившийся 31 декабря 2016 года  
(в тысячах Казахстанских Тенге, если не указано иное)

### 34. Отчет об изменениях в чистых активах специальной финансовой компании ТОО «Tilbage»

	Год, закончивший- ся 31 декабря 2016 года	Год, закончивший- ся 31 декабря 2015 года
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ НА НАЧАЛО ГОДА	10	10
<u>Доходы по операциям обратного РЕПО</u>	455	-
<u>Доход</u>	455	-
Комиссионное вознаграждение управляющему инвестиционным портфелем	(2,506)	-
Комиссионные расходы за услуги кастодиана	(175)	-
Прочие расходы	(26)	-
<u>Расходы</u>	(2,707)	-
<u>ИЗМЕНЕНИЕ В ЧИСТЫХ АКТИВАХ В РЕЗУЛЬТАТЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ФОНДА</u>	(2,252)	-
ПОСТУПЛЕНИЯ АКТИВОВ КЛИЕНТА	27,500	-
ИЗЪЯТИЕ АКТИВОВ	(11,500)	-
<u>ЧИСТЫЕ АКТИВЫ НА КОНЕЦ ГОДА</u>	13,758	10

### 35. Отчет о чистых активах специальной финансовой компании ТОО «EKA-Invest»

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов чистые активы Специальной Финансовой Компании ТОО «EKA-Invest», находящиеся под управлением Компании, составили:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
<b>АКТИВЫ</b>		
Денежные средства и их эквиваленты	577	-
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	179,196	-
<u>ИТОГО АКТИВЫ</u>	179,773	-
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		
Прочая кредиторская задолженность	327	-
<u>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</u>	327	-
<u>ЧИСТЫЕ АКТИВЫ</u>	179,446	-

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов, стоимость чистых активов составляла 179,446 тыс. тенге и ноль тенге, соответственно.

## Акционерное Общество «BCC Invest»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)  
За год, Закончившийся 31 декабря 2016 года  
(в тысячах Казахстанских Тенге, если не указано иное)

### 36. Отчет об изменениях в чистых активах специальной финансовой компании ТОО «ЕКА-Invest»

	Год, закончивший- ся 31 декабря 2016 года	Год, закончивший- ся 31 декабря 2015 года
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ НА НАЧАЛО ГОДА	-	-
Доходы по операциям обратного РЕПО	5,491	-
Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	78	-
Доход от покупки/продажи ценных бумаг	20	-
<b>Доход</b>	<b>5,589</b>	<b>-</b>
Коммиссионное вознаграждение управляющему инвестиционным портфелем	(3,134)	-
Коммиссионные расходы за услуги кастодиана	(277)	-
Прочие расходы	(33)	-
<b>Расходы</b>	<b>(3,444)</b>	<b>-</b>
ИЗМЕНЕНИЕ В ЧИСТЫХ АКТИВАХ В РЕЗУЛЬТАТЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ФОНДА	2,145	-
ПОСТУПЛЕНИЯ АКТИВОВ КЛИЕНТА	724,887	-
ИЗЪЯТИЕ АКТИВОВ	(547,586)	-
<b>ЧИСТЫЕ АКТИВЫ НА КОНЕЦ ГОДА</b>	<b>179,446</b>	<b>-</b>

### 37. Отчет о чистых активах специальной финансовой компании ТОО «KOR-INVEST»

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов чистые активы Специальной Финансовой Компании ТОО «KOR-Invest», находящиеся под управлением Компании, составили:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
<b>АКТИВЫ</b>		
Денежные средства и их эквиваленты	734	-
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4,016	-
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>	<b>4,750</b>	<b>-</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		
Прочая кредиторская задолженность	525	-
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>525</b>	<b>-</b>
<b>ЧИСТЫЕ АКТИВЫ</b>	<b>4,225</b>	<b>-</b>

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов, стоимость чистых активов составляла 4,225 тыс. тенге и ноль тенге, соответственно.

## Акционерное Общество «BCC Invest»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)  
За год, Закончившийся 31 декабря 2016 года  
(в тысячах Казахстанских Тенге, если не указано иное)

### 38. Отчет об изменениях в чистых активах специальной финансовой компании TOO «KOR-INVEST»

	Год, закончивший- ся 31 декабря 2016 года	Год, закончивший- ся 31 декабря 2015 года
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ НА НАЧАЛО ГОДА	-	-
Доходы по операциям обратного РЕПО	45	-
Доход	45	-
Коммиссионное вознаграждение управляющему инвестиционным портфелем	(767)	-
Коммиссионные расходы за услуги кастодиана	(50)	-
Прочие расходы	(3)	-
Расходы	(820)	-
ИЗМЕНЕНИЕ В ЧИСТЫХ АКТИВАХ В РЕЗУЛЬТАТЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ФОНДА	(775)	-
Поступления активов клиента	5,000	-
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ НА КОНЕЦ ГОДА	4,225	-

### 39. Отчет о чистых активах специальной финансовой компании TOO «PRO Collect»

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов чистые активы Специальной Финансовой Компании TOO «PRO Collect», находящиеся под управлением Компании, составили:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
<b>АКТИВЫ</b>		
Денежные средства и их эквиваленты	11,730	-
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	160,149	-
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>	<b>171,879</b>	<b>-</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		
Прочая кредиторская задолженность	337	-
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>337</b>	<b>-</b>
<b>ЧИСТЫЕ АКТИВЫ</b>	<b>171,542</b>	<b>-</b>

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов, стоимость чистых активов составляла 171,542 тыс. тенге и ноль тенге, соответственно.

## Акционерное Общество «BCC Invest»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)  
За год, Закончившийся 31 декабря 2016 года  
(в тысячах Казахстанских Тенге, если не указано иное)

### 40. Отчет об изменениях в чистых активах специальной финансовой компании TOO PRO Collect

	Год, закончивший- ся 31 декабря 2016 года	Год, закончивший- ся 31 декабря 2015 года
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ НА НАЧАЛО ГОДА	-	-
Доходы по операциям обратного РЕПО	5,853	-
Чистый доход по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	65	-
Доход от покупки/продажи ценных бумаг	17	-
<b>Доход</b>	<b>5,935</b>	<b>-</b>
Коммиссионное вознаграждение управляющему инвестиционным портфелем	(3,186)	-
Коммиссионные расходы за услуги кастодиана	(356)	-
Прочие расходы	(71)	-
<b>Расходы</b>	<b>(3,613)</b>	<b>-</b>
ИЗМЕНЕНИЕ В ЧИСТЫХ АКТИВАХ В РЕЗУЛЬТАТЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ФОНДА	2,322	-
Поступления активов клиента	706,522	-
Изъятие активов	(537,302)	-
<b>ЧИСТЫЕ АКТИВЫ НА КОНЕЦ ГОДА</b>	<b>171,542</b>	<b>-</b>