

2019

ГОДОВОЙ
ОТЧЕТ

centras
securities

СОДЕРЖАНИЕ

I.	ОБРАЩЕНИЕ РУКОВОДСТВА	4
II.	ИНФОРМАЦИЯ О ЛИСТИНГОВОЙ КОМПАНИИ.....	5
1.	КРАТКАЯ ПРЕЗЕНТАЦИЯ ЛИСТИНГОВОЙ КОМПАНИИ	5
2.	ДОЧЕРНИЕ И ЗАВИСИМЫЕ ОРГАНИЗАЦИИ	7
3.	ПРОИЗВОДСТВЕННАЯ СТРУКТУРА	7
III.	ОСНОВНЫЕ СОБЫТИЯ ОТЧЕТНОГО ГОДА	8
1.	ОПИСАНИЕ ВАЖНЫХ СОБЫТИЙ В ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЛИСТИНГОВОЙ КОМПАНИИ ЗА ОТЧЕТНЫЙ ГОД	8
IV.	ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ.....	9
1.	АНАЛИЗ ОСНОВНЫХ РЫНКОВ, НА КОТОРЫХ ДЕЙСТВУЕТ ЛИСТИНГОВАЯ КОМПАНИЯ.....	9
2.	ДОЛЯ РЫНКА, МАРКЕТИНГ И ПРОДАЖИ. СОПОСТАВЛЕНИЕ РЕЗУЛЬТАТОВ С КОНКУРЕНТАМИ, СУЩЕСТВОВАНИЕ И МАСШТАБ КОНКУРЕНЦИИ.	11
3.	ИНФОРМАЦИЯ ОБ УСЛУГАХ	18
4.	СТРАТЕГИЯ ДЕЛОВОЙ АКТИВНОСТИ	21
V.	ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ПОКАЗАТЕЛИ	27
1.	АНАЛИЗ ФАКТОРОВ, ОБУСЛОВИВШИХ РАСХОЖДЕНИЕ ПЛАНОВЫХ И ФАКТИЧЕСКИХ РЕЗУЛЬТАТОВ	27
2.	АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ.....	27
VI.	РИСКИ	31
1.	ОСНОВНЫЕ РИСКИ.....	31
2.	СИСТЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ	32
VII.	СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ.....	33
1.	ЗАНЯТОСТЬ	33
2.	ЗДОРОВЬЕ И БЕЗОПАСНОСТЬ НА РАБОЧЕМ МЕСТЕ	33
3.	ПОДГОТОВКА И ОБРАЗОВАНИЕ	34
4.	РАЗНООБРАЗИЕ И РАВНЫЕ ВОЗМОЖНОСТИ.....	34
5.	ПРАКТИКА ТРУДОВЫХ ОТНОШЕНИЙ	35
6.	СПОНСОРСТВО И БЛАГОТВОРИТЕЛЬНОСТЬ.....	35
7.	ПРОТИВОДЕЙСТВИЕ КОРРУПЦИИ.....	35
8.	СООТВЕТСТВИЕ ТРЕБОВАНИЯМ ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВА	35
9.	ОТВЕТСТВЕННОСТЬ ЗА УСЛУГИ.....	35
VIII.	ЭКОЛОГИЧНОСТЬ	36
1.	ОХРАНА ОКРУЖАЮЩЕЙ СРЕДЫ И УПРАВЛЕНИЕ ОТХОДАМИ	36
IX.	КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ	37
1.	СИСТЕМА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ ЛИСТИНГОВОЙ КОМПАНИИ.....	37
2.	СТРУКТУРА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ ЛИСТИНГОВОЙ КОМПАНИИ	37
3.	СОВЕТ ДИРЕКТОРОВ.....	39
4.	ИСПОЛНИТЕЛЬНЫЙ ОРГАН	43
5.	ОРГАНИЗАЦИОННАЯ СТРУКТУРА ЛИСТИНГОВОЙ КОМПАНИИ.....	46
6.	ИНФОРМАЦИЯ О ВОЗНАГРАЖДЕНИЯХ.....	47

7.	АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ.....	47
8.	ДОЧЕРНИЕ И ЗАВИСИМЫЕ КОМПАНИИ.....	49
9.	ИНФОРМАЦИЯ О ДИВИДЕНДАХ.....	49
10.	ПРАВА МИНОРИТАРНЫХ АКЦИОНЕРОВ	50
11.	ИНФОРМАЦИЯ О КРУПНЫХ СДЕЛКАХ.....	51
12.	ИНФОРМАЦИОННАЯ ПОЛИТИКА	51
13.	УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ.....	52
14.	ВНУТРЕННИЙ КОНТРОЛЬ И АУДИТ	52
15.	ВЗАИМОДЕЙСТВИЕ С ЗАИНТЕРЕСОВАННЫМИ ЛИЦАМИ.....	52
X.	ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ	53
1.	ГЛОССАРИЙ.....	53
2.	КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ	54
XI.	ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ	55
1.	ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА ПО ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЛИСТИНГОВОЙ КОМПАНИИ ЗА ОТЧЕТНЫЙ 2019 ГОД И ДАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ.....	55

1. ОБРАЩЕНИЕ РУКОВОДСТВА

Уважаемые акционеры, инвесторы и партнеры!



В 2019 году команда АО "Сентрас Секьюритиз" добилась отличных результатов для своих инвесторов на рынке паевых инвестиционных фондов, укрепила финансовое состояние компании и увеличила запас прочности.

По состоянию на 31 декабря 2019 года активы компании выросли на 14% и составили 2,7 млрд. тенге. Собственный капитал компании вырос на 8% и достиг показателя 2,4 млрд. тенге.

В 2019 году наша компания заняла достойное 3 место среди брокеров на рынке ценных бумаг по рейтингу активности KASE. По итогам 2019 года АО "Сентрас Секьюритиз" было признано "Лидером рынка" на рынке паевых инвестиционных фондов. Наш ИПИФ "Сентрас-Глобальные рынки" показал доходность 39,3% годовых в тенге, при этом большая часть активов фонда была инвестирована в

финансовые инструменты в иностранной валюте. Выбранная стратегия принесла впечатляющие результаты, комбинируя в себе высокую двухзначную доходность, качественную диверсификацию риска и высокую защиту от девальвации национальной валюты тенге. Все три паевых фонда под управлением АО "Сентрас Секьюритиз" продемонстрировали показатели выше 18% годовых, значительно обогнав по доходности свои бенчмарки и результаты многих наших конкурентов на рынке ПИФ-ов.

За этим достижениями стоит эффективная работа нашей команды в сложных операционных и регуляторных условиях. На фоне снижения общей деловой активности бизнеса в стране мы сделали упор на улучшение сервиса для наших корпоративных и розничных клиентов.

В 2020 году мы продолжим нашу работу над улучшением клиентского сервиса и развитием технологических решений для бизнес-процессов с клиентами, поиском интересных инвестиционных идей для наших инвесторов и клиентов. Клиентам будет предоставлена качественная аналитика по наиболее привлекательным направлениям инвестиций, а также персональный инвестиционный менеджер, который поможет клиенту извлечь максимальную выгоду от своих инвестиций.

В завершение хочу поблагодарить наших акционеров, инвесторов, клиентов и партнеров за лояльность, доверие и успешное многолетнее сотрудничество с командой АО "Сентрас Секьюритиз".

Председатель Правления



Акинов М.Е.

II. ИНФОРМАЦИЯ О ЛИСТИНГОВОЙ КОМПАНИИ

1. КРАТКАЯ ПРЕЗЕНТАЦИЯ ЛИСТИНГОВОЙ КОМПАНИИ

	На государственном языке	На русском языке	На английском языке
Полное наименование	"Сентрас Секьюритиз" Ақционерлік қоғамы	Акционерное Общество "Сентрас Секьюритиз"	"Centras Securities" Joint Stock Company
Сокращенное наименование	"Сентрас Секьюритиз" АҚ	АО "Сентрас Секьюритиз"	"Centras Securities" JSC
Организационно-правовая форма	Акционерное общество		
Вид собственности	Частная		
Регистрационный номер	Свидетельство о государственной перерегистрации юридического лица №62155-1910-АО от 02 сентября 2004 года, выданное Департаментом юстиции города Алматы Дата первичной государственной регистрации – 31 марта 2004 года		
БИН	040340005474		
РНН	600900534775		
Место нахождения	Юридический и фактический адрес: Республика Казахстан, 050008, город Алматы, ул. Манаса, 32А		
Контактный телефон:	+7 (727) 259 88 77		
Факс:	+7 (727) 259 88 77 (внт.400)		
E-mail:	mail@centras.kz		
Корпоративный сайт:	www.cesec.kz		
Банковские реквизиты:	ИИК KZ46826A1KZTD2021653 в АО "АТФ Банк" БИК ALMNKZKA Код сектора экономики: 5 Признак резидентства: 1. Код ОКПО 40211563		
Основные виды деятельности	<ul style="list-style-type: none"> - брокерская и дилерская деятельность с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя; - деятельность по управлению инвестиционным портфелем без права привлечения добровольных пенсионных взносов. 		
Лицензии	<ul style="list-style-type: none"> - Лицензия на занятие брокерско - дилерской деятельностью на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя №0401200886 от 22 сентября 2004 года, выдана Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций. - Лицензия на занятие деятельностью по управлению инвестиционным портфелем без права привлечения добровольных пенсионных взносов №0403200223 от 13 июня 2014 года, переоформлена Национальным Банком Республики Казахстан. - Член Астанинской международной биржи (Astana International Exchange) с возможностью предоставления брокерских услуг, на основании сертификата членства №ТМ2018002 от 02 июля 2018 года. 		

Источник: данные АО "Сентрас Секьюритиз"

АО "Сентрас Секьюритиз" (далее – Компания, Общество, Эмитент) осуществляет свою деятельность на фондовом рынке Казахстана с

31 марта 2004 года и является ведущей в Казахстане брокерской и дилерской компанией.

Предыдущее наименование Эмитента:

	На государственном языке	На русском языке	На английском языке	Дата изменения наименования
Полное наименование	"Centras Securities" ("Сентрас Секьюритиз") Акционерлік Қоғамы	Акционерное Общество "Centras Securities" ("Сентрас Секьюритиз")	Joint Stock Company "Centras Securities" ("Сентрас Секьюритиз")	02.09.2004г.
Сокращенное наименование	"Centras Securities" ("Сентрас Секьюритиз") АҚ	АО "Centras Securities" ("Сентрас Секьюритиз")	JSC "Centras Securities"	02.09.2004г.

Источник: данные АО "Сентрас Секьюритиз"

АО "Сентрас Секьюритиз" является членом фондового рынка с 05 июля 2004 года и срочного рынка с 30 ноября 2010 года на АО "Казахстанская фондовая биржа" (далее - KASE).

С 2010 года по 2013 год Компания бессленно награждалась золотыми дипломами АО "Казахстанская фондовая биржа" в номинациях "Лидер биржевого рынка акций" и "Лидер биржевого рынка корпоративных облигаций" (www.kase.kz/ru/members_diplomas).

По итогам работы за 2013 год Компания получила три золотых диплома АО "Казахстанская фондовая биржа" в номинациях:

- "Лидер биржевого рынка корпоративных облигаций".
- "Лидер биржевого рынка долевых инструментов".
- "Лидер биржевого рынка государственных ценных бумаг".

С 2010 по 2012 годы Компания была удостоена серии наград от информационного ресурса Investfunds.kz и агентства Cbonds по результатам управления активами паевых инвестиционных фондов. "Лидерство" и "Популярность" паевых инвестиционных фондов АО "Сентрас Секьюритиз" не раз отмечались наградами Cbonds Awards.

Во время проведенного в 2012 году Народного IPO АО "КазТрансОйл", АО "Сентрас Секьюритиз" было признано лучшим среди частных брокеров по объему привлеченных заявок среди розничных инвесторов (2,26 млрд. тенге).

Также Компания была удостоена звания "Лучший инвестиционный банк Казахстана" (первое место) и почетной бронзы в номинации "Лучшая аналитика на рынке Казахстана" по версии Информационного агентства Cbonds (CBONDS AWARDS CIS, 2014) (www.cbonds-congress.com/events/203/awards/).

По итогам 2016 года Компания была удостоена дипломом третьей степени от международного агентства CBonds CIS в номинации "Лучший инвестиционный банк Казахстана".

С 2010 года АО "Сентрас Секьюритиз" являлось единственной казахстанской управляющей компанией, которой присвоен рейтинг авторитетного агентства Эксперт РА на уровне А+ (Очень высокий уровень надежности и качества услуг) (<http://raexpert.kz/ratings/uk/>).

По инициативе АО "Сентрас Секьюритиз" Рейтинговое агентство RAEX (Эксперт РА Казахстан) отозвало данный рейтинг с 10 августа 2018 года.

С 02 июля 2018 года Компания является членом Астанинской международной биржи (Astana International Exchange) с возможностью предоставления брокерских услуг, на основании сертификата членства №ТМ2018002 от 02 июля 2018 года.

29 октября 2018 года Компания была удостоена серии наград в номинациях "FEAS Champions League 2018 in Fixed Income Market by Kazakhstan Stock Exchange" и "FEAS Champions League 2018 in Stock Market by Kazakhstan Stock Exchange".

16 ноября 2018 года Компания была награждена АО "Казахстанская фондовая биржа" за вклад в развитие фондового рынка.

Во время проведенного в ноябре 2018 года IPO АО "Казатомпром" на МФЦА АО "Сентрас Секьюритиз" приняло активное участие по размещению акций эмитента.

19 сентября 2019 года финансовым холдингом "Сентрас" был проведен 9 ежегодный форум Kazakhstan Growth Forum (основан в 2011 году).

28 февраля 2020 года Компания была награждена дипломом АО "Казахстанская фондовая биржа" в номинации "Лидер рынка" на рынке паевых инвестиционных фондов по итогам 2019 года.



2. ДОЧЕРНИЕ И ЗАВИСИМЫЕ ОРГАНИЗАЦИИ

АО "Сентрас Секьюритиз" не имеет дочерних и зависимых организаций.

3. ПРОИЗВОДСТВЕННАЯ СТРУКТУРА

Количество работников АО "Сентрас Секьюритиз" по состоянию на 31 декабря 2019 года – 48 человек, из них сотрудники, осуществляющие операционную деятельность – 30 человек.

Основные направления операционной деятельности согласно Уставу АО "Сентрас Секьюритиз":	Брокерская и дилерская деятельность с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя
	Деятельность по управлению инвестиционным портфелем, в том числе управлению активами инвестиционных фондов
	Номинальное держание ценных бумаг
	Другие виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, совместимые по законодательству с брокерской и дилерской деятельностью
	Андеррайтинговая деятельность
	Оказание услуг по доверительному управлению активами и консультационных услуг инвесторам
	Проведение исследований по корпоративным, финансовым, отраслевым и экономическим вопросам, в том числе, составление баз данных ценных бумаг и регулярная публикация результатов исследований
	Иная деятельность, не запрещенная действующим законодательством для профессиональных участников рынка ценных бумаг

III. ОСНОВНЫЕ СОБЫТИЯ ОТЧЕТНОГО ГОДА

1. ОПИСАНИЕ ВАЖНЫХ СОБЫТИЙ В ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЛИСТИНГОВОЙ КОМПАНИИ ЗА ОТЧЕТНЫЙ ГОД

19 сентября 2019 года

– В г. Алматы финансовый холдинг "Сентрас" провел форум K19: Kazakhstan Growth Forum. Ежегодный саммит бизнес-элиты страны, где обсуждаются возможности роста и актуальные вопросы управления местных компаний с учетом влияния глобальных тенденций. Приняли участие более 250 руководителей и акционеров ведущих компаний. Во время форума были награждены лучшие руководители страны и объявлена сделка года по версии Kazakhstan Growth Forum.

– С сентября 2019 года финансовый холдинг Centras Group формирует Рэнкинг Сентрас 500 (далее - Рэнкинг C500), в состав которого входят 500 организаций Республики Казахстан, анализ которых проведен на основе годовой аудированной финансовой отчетности. Перечень передовых компаний Казахстана осуществляется на базе анализа, оценки инновационной деятельности и капитализации отечественной бизнес-структуры. Анализ результатов деятельности и капитализации компании производится на базе публичных рыночных сведений.

Рэнкинг C500 является объектом интеллектуальной собственности исключительно КФ "Kazakhstan Growth Forum"

и ведется профессиональными и материальными ресурсами предоставляемыми Centras Group.

Рэнкинг C500 был презентован 19 сентября 2019 года.

28 февраля 2020 года

По итогам 2019 года АО "Сентрас Секьюритиз" награждено в номинации "Лидер рынка паевых инвестиционных фондов".

За 2019 год ОПИФ "Казначейство" принес своим пайщикам 25,8% годовых в тенге. Доходность с начала деятельности составила 53,5%. Доходность ИПИФ "Сентрас – Глобальные рынки", в свою очередь, с начала деятельности составила 43,5% годовых в тенге. За 2019 год ИПИФ "Сентрас – Глобальные рынки" принес своим пайщикам 39,3% годовых в тенге. Бенчмарком для фонда ИПИФ "Сентрас – Глобальные рынки" был выбран индекс MSCI World.

ИПИФ "Фонд еврооблигаций" доходность с начала деятельности составила 43,7% годовых в тенге. За 2019 год Фонд принес своим пайщикам 18,2% годовых в тенге. Бенчмарком для фонда был выбран JP Morgan Chase Emerging Markets Bonds Index.

IV. ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

1. АНАЛИЗ ОСНОВНЫХ РЫНКОВ, НА КОТОРЫХ ДЕЙСТВУЕТ ЛИСТИНГОВАЯ КОМПАНИЯ

По состоянию на 31 декабря 2019 года совокупный объем Казахстанской фондовой биржи составил 118,1 трлн тенге. Относительно прошлого года он снизился на 7,6%, или 9,7 трлн тенге. При этом объем на рынке ценных бумаг вырос на 8,5% и составил более 5 трлн тенге.

В 2019 году процедуру листинга на KASE прошли ценные бумаги 30 новых эмитентов. Из них 19 в секторе акций, 7 в секторе корпоративных облигаций, 2 в секторе

Рынок акций

Капитализация рынка акций с начала года выросла на 11,2 % до 17,2 трлн тенге. Изменение показателя произошло за счет включения в расчет данного индикатора акций ряда компаний и значительного роста цен на акции некоторых наименований.

На конец 2019 года в торговых списках Биржи находились акции 141 наименования 125 эмитентов, в том числе в секторе нелистинговые ценные бумаги – акции 3 наименований 3 компаний.

В 2019 году в официальный список KASE были включены акции 20 наименований 19 новых компаний (ранее не являющиеся эмитентами KASE) и допущены к обращению на нелистинговой площадке акции трех наименований трех компаний.

Индекс KASE

С начала года Индекс KASE вырос на 2,6 % до 2363,79 пунктов. В 2019 году в представительский список индекса KASE входили акции АО "Банк ЦентрКредит", KAZ Minerals PLC, АО "Народный сберегательный банк Казахстана", АО "Кселл", АО "KEGOC", АО "Национальная атомная компания "Казатомпром", АО "Казхателеком", АО "КазТрансОйл".

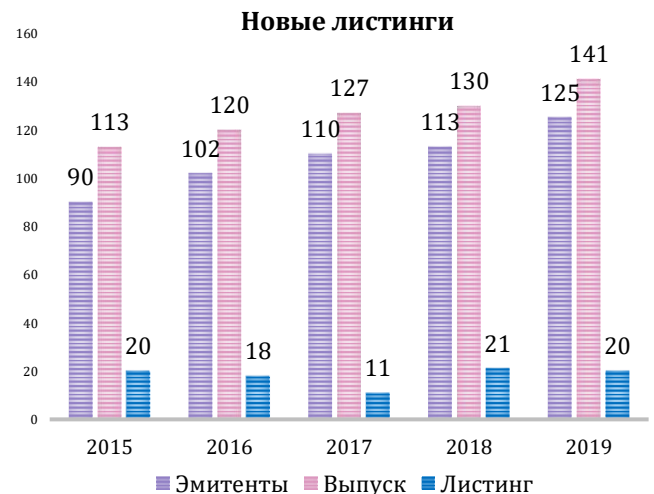
Лидером роста среди индексных акций стали бумаги Народного сберегательного банка Казахстана. Эмитент занимает крупнейшую долю на рынке банковских услуг после приобретения АО "Казкоммерцбанк", обладает стабильно высокой рентабельностью и высоким уровнем достаточности капитала.

Акции АО "Кселл" в текущем году прибавили в цене 25,9 %. Среди основных позитивных факторов,двигающих акции компании вверх, можно назвать потенциал к росту доходов компании из-за усиления стратегического положения на рынке. Вхождение компании в структуру АО "Казхателеком" может

обусловить более стабильную среду с более сильным акцентом на качестве услуг.

облигаций МФО, 2 в секторе ценных бумаг инвестиционных фондов. Также стоит отметить, что значение Индекса KASE выросло на 2,6%, до 2 363,79 пункта. При этом капитализация рынка акций выросла за год на 11% и составила 17 трлн тенге.

На 01 января 2020 года в Центральном депозитарии числилось 117 695 лицевого счетов, открытых физическим лицам. Это на 871 счет больше, чем на начало прошлого года.



Источник: www.kase.kz



Источник: www.kase.kz

Акции компании KAZ Minerals PLC подорожали за год на 4 %. Основными факторами роста акций компании стали стабильные финансовые и производственные результаты, а также положительная динамика котировок сырья – объектов производства и продажи компании. Акции компании АО "KEGOC" с начала 2019 года выросли на 1,5 %.

Наибольшее снижение цен в текущем году зафиксировано по акциям – АО "Казхтелком"

Корпоративные облигации

По итогам 2019 года объем торгуемого на KASE корпоративного долга вырос на 12,4%, или 1,3 трлн млрд тенге, до 12,1 трлн тенге. На 01 января 2020 года в торговых списках KASE находились 256 выпусков корпоративных облигаций 71 эмитента. В 2019 году в официальный список KASE были включены 43 выпуска облигаций 26 эмитентов, в том числе 9 выпусков 7 новых эмитентов. При этом исключены 34 выпуска облигаций 20 эмитентов в связи истечением срока обращения или досрочным погашением. Индекс KASE_BMY с начала года снизился на 30 б.п. до 10,84 % годовых.

Совокупный объем торгов на рынке корпоративных облигаций KASE в 2019 году составил 2,7 трлн тенге, увеличившись относительно 2018 года на 17,6 % или на 406,1 млрд тенге. Увеличение объемов наблюдалось как на первичном, так и на вторичном рынке. Всего на KASE были размещены 42 выпуска облигаций 27 эмитентов. Совокупный объем привлечения достиг 2 трлн тенге и вырос на 5,1%, или на 95,5 млрд тенге. В разрезе основных категорий инвесторов на первичном рынке корпоративных облигаций на долю БВУ

Государственные бумаги

Сумма государственного долга, торгуемого на KASE, составила 13 трлн тенге по номиналу, увеличившись с начала года на 1,7 трлн тенге, или на 14,6%.

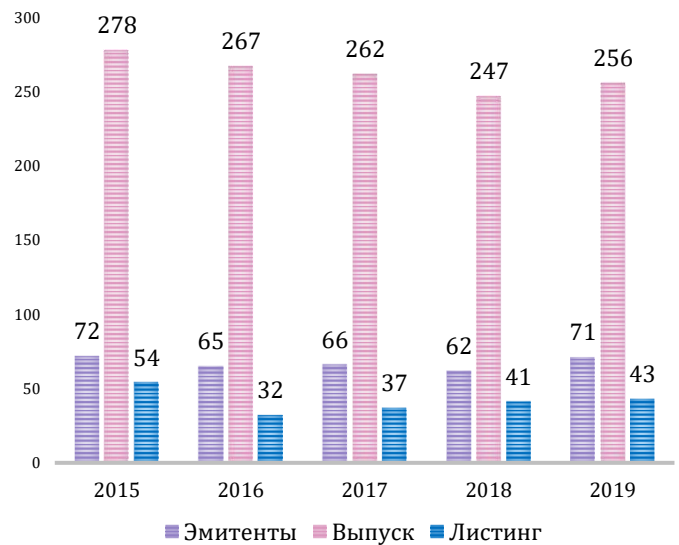
Объем торгов ГЦБ на KASE составил 1,8 трлн тенге и вырос относительно 2018 года на 10,9 % или 178,9 млрд тенге.

В 2019 году объем первичного рынка достиг 1,4 трлн тенге, что на 69,5 % или на 593,2 млрд тенге выше результатов 2018 года. Из них 108,9 млрд тенге привлекли Акиматы 14-ти областей, г. Нур-Султан, Алматы и Шымкент в рамках реализации государственных и правительственных программ.

Объем заимствования Министерства финансов на торговой площадке KASE составил 1,3 трлн тенге. Данная сумма соответствует запланированному на 2019 год объему привлечения и выше показателя 2018 года на 592,3 млрд тенге (80 %). Доходность в рамках размещений Министерства финансов варьировала в диапазоне 8,46 %–9,9 % годовых. Срок погашения размещенных облигаций – от двух до 20 лет.

(-19,1 %) и АО "КазТрансОйл" (-22,8 %).

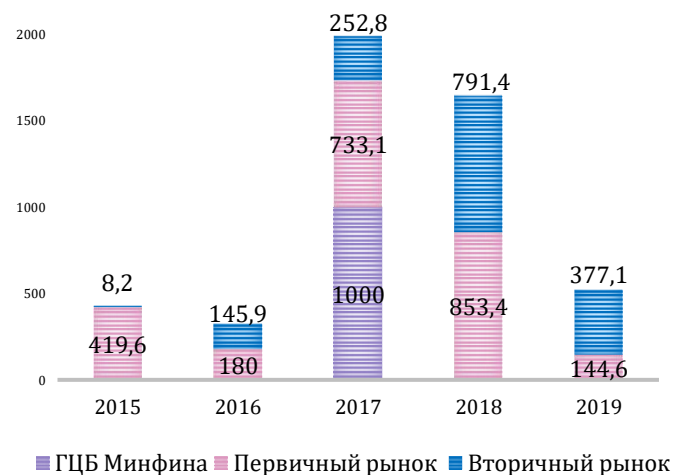
Новые листинги



Источник: www.kase.kz

приходится 18,3%, на долю брокеров-дилеров – 1,5%, на долю других институциональных инвесторов – 75,5%, прочие юридические лица занимают 3,7%, физические лица – 0,9%. Доля нерезидентов составила 8,9%.

Динамика объема торгов, млрд. KZT



Источник: www.kase.kz

2. ДОЛЯ РЫНКА, МАРКЕТИНГ И ПРОДАЖИ. СОПОСТАВЛЕНИЕ РЕЗУЛЬТАТОВ С КОНКУРЕНТАМИ, СУЩЕСТВОВАНИЕ И МАСШТАБ КОНКУРЕНЦИИ.

Фондовый рынок Республики Казахстан регулируется Законом "О рынке ценных бумаг", Постановлениями Правительства и Национального Банка Республики Казахстан. По состоянию на 01 января 2020 года действуют 73 лицензии на осуществление

деятельности на рынке ценных бумаг Республики Казахстан. Вместе с тем, в соответствии с Законом Республики Казахстан "О рынке ценных бумаг" без лицензии осуществляет деятельность АО "Центральный депозитарий ценных бумаг".

Профессиональные участники рынка ценных бумаг

	единиц				
	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019
Всего брокеры-дилеры, в том числе:	47	46	45	41	39
банки	24	23	23	20	19
из них I категории	21	19	19	16	15
небанковские организации	23	23	23	21	20
из них I категории	22	23	23	21	20
Кастодианы	10	10	10	9	9
Управляющие инвестиционным портфелем	23	23	21	21	20
Трансфер-агенты	2	2	2	2	2
Организатор торгов с ценными бумагами	1	1	1	1	1
Клиринговая деятельность по сделкам с финансовыми инструментами на РЦБ	1	1	1	1	1
Центральный депозитарий ценных бумаг	1	1	1	1	1
Итого	85	84	81	76	73

Источник: www.finreg.kz

В целом в 2019 году наблюдается увеличение совокупных активов профессиональных участников рынка ценных бумаг. Так, совокупные активы в 2019 году составили 286 874 млн. тенге, из них совокупные активы брокеров-дилеров составили 97 932 млн.

тенге, управляющих инвестиционным портфелем 188 942 млн. тенге. Вместе с тем, положительную динамику роста показали обязательства составив 73 293 млн. тенге. Совокупный собственный капитал составил 213 582 млн. тенге.

Финансовые показатели брокеров-дилеров и управляющих инвестиционным портфелем, млн. тенге

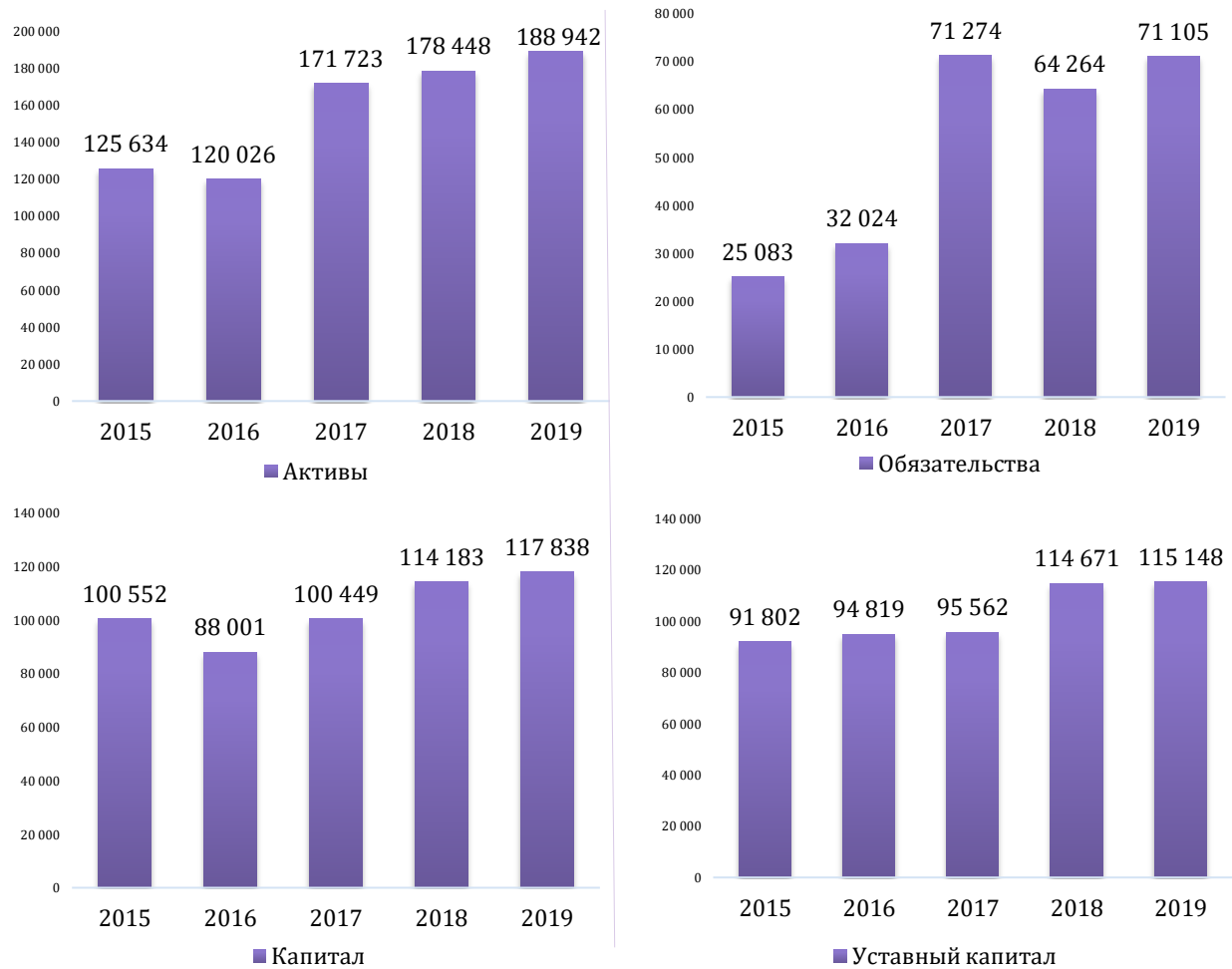


Источник: www.finreg.kz

Согласно данным статистики Национального Банка Республики Казахстан **по состоянию на 31 декабря 2019 года** на рынке ценных бумаг

Казахстана осуществляют деятельность по управлению инвестиционным портфелем 20 компаний.

Динамика финансовых показателей управляющих инвестиционным портфелем, млн. тенге



Источник: www.finreg.kz

Согласно данным Национального Банка Республики Казахстан, совокупные активы управляющих компаний по состоянию на 31 декабря 2019 года составили

188 942 млн. тенге. Общие обязательства управляющих компаний составили 71 105 млн. тенге. Капитал по состоянию на 31 декабря 2019 года составил 117 838 млн. тенге.

ТОП - 10 управляющих компаний по состоянию на 31 декабря 2019 года

тыс. тенге						
№	Наименование организации	Активы	Обязательства	Капитал	Нераспределенная прибыль/(убыток)	Уставный капитал
1	АО "Фридом Финанс"	56 736 980	30 720 575	26 016 405	915 699	15 701 100
2	АО "ДО НБК "Halyk Finance"	47 353 697	25 284 980	22 068 717	4 724 090	11 240 188
3	АО "BCC Invest" ДО АО "Банк ЦентрКредит"	30 952 363	14 103 279	16 849 084	1 942 885	14 872 437
4	АО "Казкоммерц Секьюритиз"	18 584 223	168 101	18 416 122	2 200 525	1 475 180
5	АО "ИД "Fincraft"	13 522 783	122 208	13 400 575	1 840 973	50 559 902
6	АО "Jysan Invest"	6 135 717	33 746	6 101 971	495 125	3 000 000

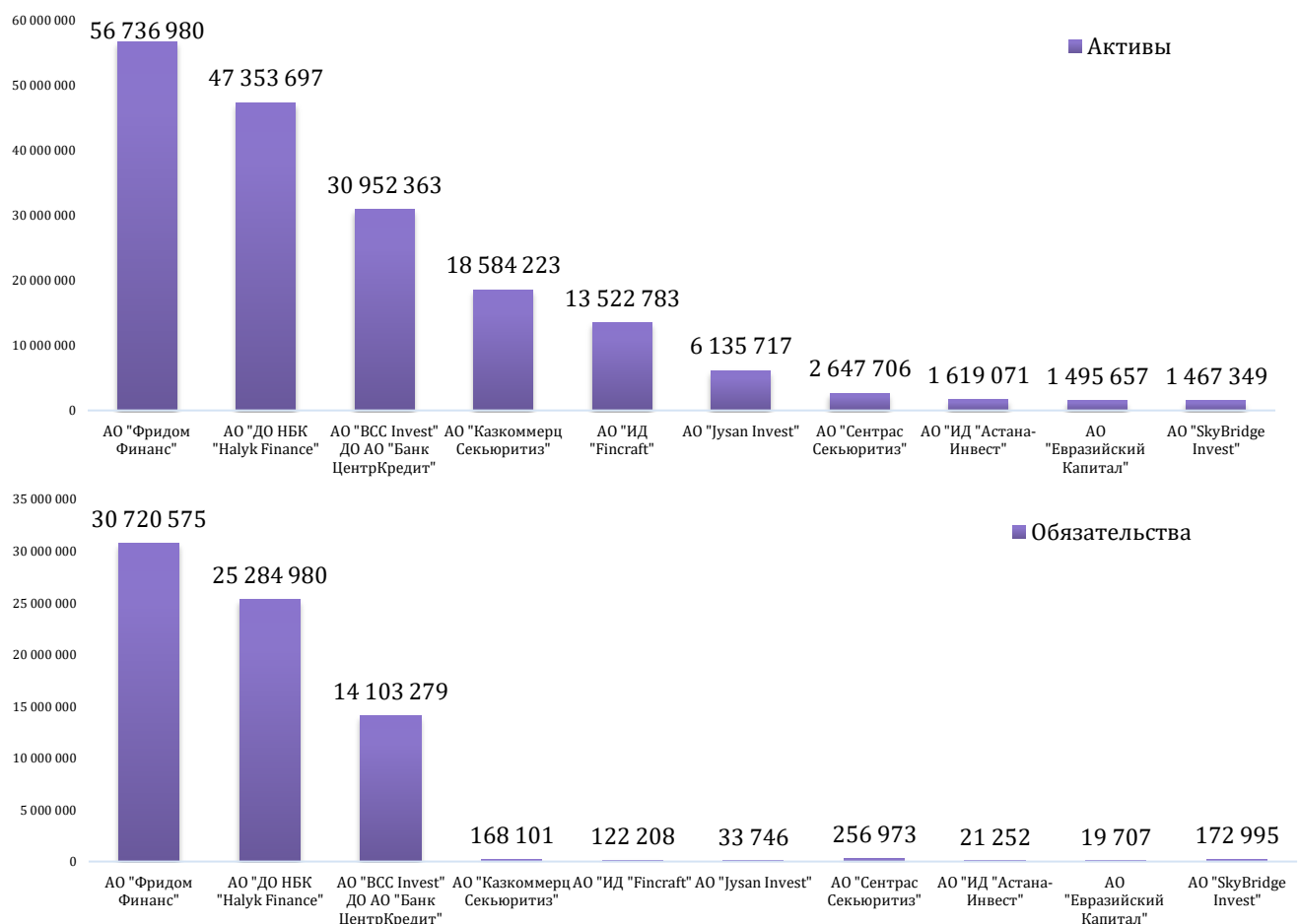
7	АО "Сентрас Секьюритиз"	2 647 706	256 973	2 390 733	225 671	2 000 000
8	АО "ИД "Астана-Инвест"	1 619 071	21 252	1 597 819	195 376	5 088 794
9	АО "Евразийский Капитал"	1 495 657	19 707	1 475 950	64 753	1 350 000
10	АО "SkyBridge Invest"	1 467 349	172 995	1 294 354	11 164	744 798

Источник: www.nationalbank.kz

Исходя из данных таблицы в общем списке управляющих организаций АО "Сентрас Секьюритиз" по размеру активов находится на седьмой позиции, по размеру обязательств на четвертой позиции, капитала на восьмой позиции. При рассмотрении данных

конкуренентов был выявлен негативный фактор - размер обязательств по отношению к активам компании составляет от 12% до 54% в таких компаниях, как АО "Фридом Финанс", АО "ДО НБК "Halyk Finance", АО "BCC Invest", АО "SkyBridge Invest", что свидетельствует о существующих кредитных рисках компаний.

Динамика финансовых показателей управляющих компаний, тыс. тенге

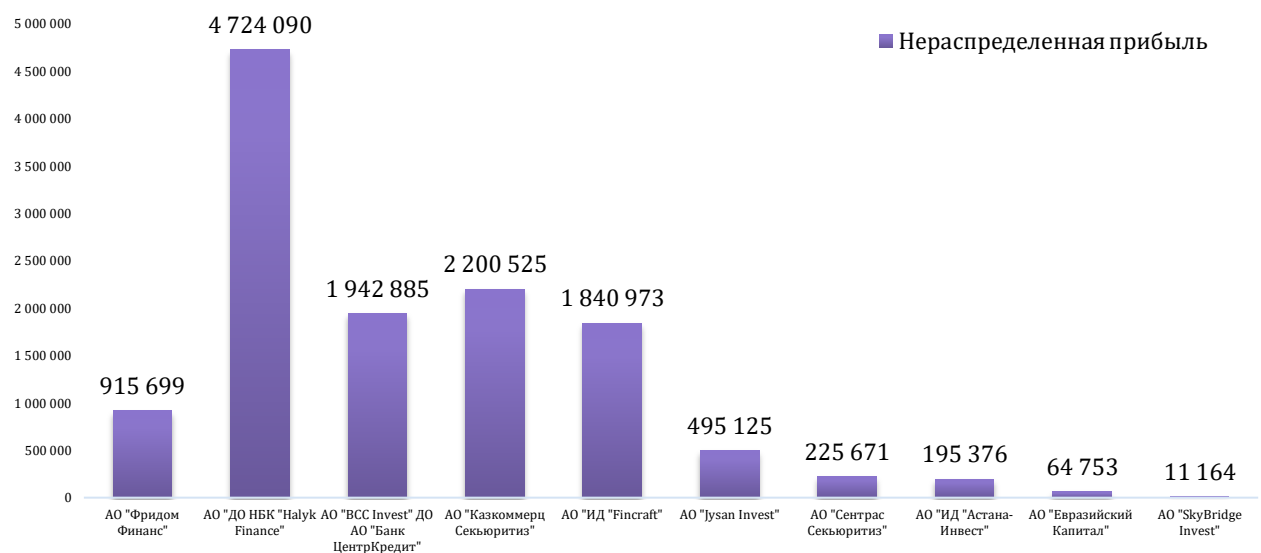
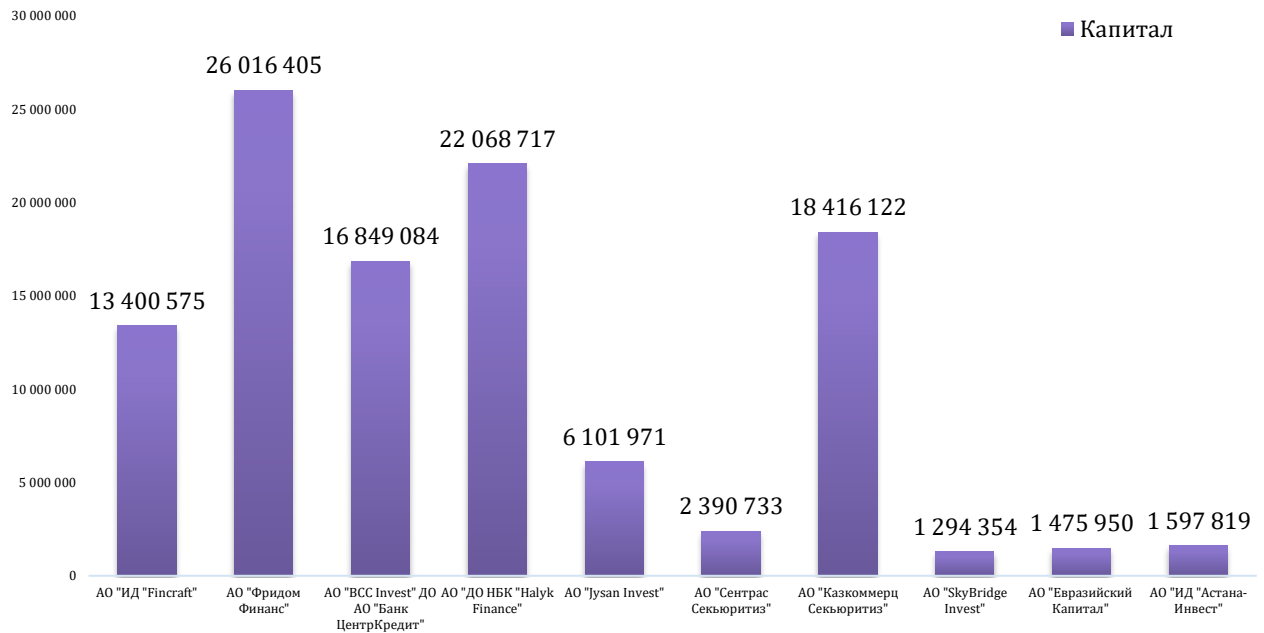


Источник: www.nationalbank.kz

Среди управляющих компаний по состоянию на 31 декабря 2019 года наиболее крупными по имеющимся активам являются: АО "Фридом Финанс" (до 56 736 млн. тенге), АО "ДО НБК "Halyk Finance" (до 47 353 млн. тенге), АО "BCC Invest" ДО АО "Банк Центр Кредит" (до 30 952 млн. тенге). Отметим, что активы АО "ДО НБК "Halyk Finance" в 2019 году по

сравнению с 2018 годом значительно увеличились на 32%. По состоянию на 31 декабря 2019 года наибольший объем обязательств отмечается у АО "Фридом Финанс" (до 30 720 млн. тенге), АО "ДО НБК "Halyk Finance" (до 25 284 млн. тенге), АО "BCC Invest" ДО АО "Банк Центр Кредит" (до 14 103 млн. тенге).

Динамика финансовых показателей управляющих компаний, тыс. тенге



Источник: www.nationalbank.kz

Среди управляющих компаний в отчетном году наиболее крупными по объему капитала являются: АО "Фридом Финанс" (до 26 016 млн. тенге), АО "ДО НБК "Halyk Finance" (до 22 068 млн. тенге), АО "Казкоммерц Секьюритиз" (до 18 416 млн. тенге). По объему

нераспределенной прибыли лидируют: АО "ДО НБК "Halyk Finance" (до 4 724 млн. тенге), АО "Казкоммерц Секьюритиз" (до 2 200 млн. тенге). АО "BCC Invest" ДОО АО "Банк Центр Кредит" (до 1 942 млн. тенге).

Активность членов биржи KASE

По данным Рэнкинга активности членов биржи (Ka) за 2019 год, лидером в Рэнкинге активности в секторе биржевого рынка по долевым ценным бумагам является инвестиционная компания АО "Фридом Финанс"(3,80), на второй строчке АО "BCC

Invest" (1,25) и тройку замыкает АО "Казпочта" (1,16). АО "Сентрас Секьюритиз" занял шестую строчку, показатель активности соответствует 1,00.

№	Член KASE	Ka	V	N	D	A
1	АО "Фридом Финанс"	3,8	1,00	1,00	1,00	1,00
2	АО "BCC Invest"	1,25	0,23	0,03	1,00	0,03
3	АО "Казпочта"	1,16	0,03	0,03	1,00	0,11
4	АО "Halyk Finance"	1,14	0,12	0,03	1,00	0,02
5	АО "Казкоммерц Секьюритиз"	1,02	0,06	0,02	0,95	0,01
6	АО "Сентрас Секьюритиз"	1,00	0,10	0,01	0,89	0,01
7	АО "CAIFC INVESTMENT GROUP"	0,54	0,00	0,00	0,52	0,01
8	АО "Jýsan Invest"	0,54	0,01	0,00	0,52	0,00
9	АО "ОРДА Капитал"	0,35	0,01	0,00	0,33	0,00
10	АО "Евразийский Капитал"	0,34	0,02	0,00	0,32	0,00

Источник: www.kase.kz

Ka – рэнкинг активности членов KASE составлен согласно внутреннему документу KASE "Методика расчета показателей активности членов АО "Казахстанская фондовая биржа" (далее – Методика), где:

V – показатель объема сделок, заключенных данным членом Биржи в секторе купли-продажи корпоративных облигаций, который рассчитывается в соответствии с пунктом 17 Методики;

N – показатель количества сделок, заключенных данным членом Биржи в секторе купли-продажи корпоративных облигаций,

который рассчитывается в соответствии с пунктом 18 Методики;

D – показатель числа результативных торговых дней для данного члена Биржи в секторе купли-продажи корпоративных облигаций, который рассчитывается в соответствии с пунктом 19 Методики;

A – показатель количества торговых счетов, которыми оперировал данный член Биржи при заключении сделок в секторе купли-продажи корпоративных облигаций, который рассчитывается в соответствии с пунктом 20 Методики.

Сектор "Долговые ценные бумаги"

В долговом рынке ценных бумаг АО "Фридом Финанс" сохранило лидерство, однако показатель активности (Ka) снизился по сравнению с 2018 годом с 2,97 до 2,84, также наиболее активными были такие

профессиональные участники рынка ценных бумаг, как АО "Jýsan Invest", АО "Сентрас Секьюритиз", улучшило свою позицию на две строчки по сравнению с 2018 годом.

№	Член KASE	Ka	V	N	D	A
1	АО "Фридом Финанс"	2,84	0,04	1,00	1,00	1,00
2	АО "Jýsan Invest"	1,47	1,00	0,16	0,24	0,09
3	АО "Сентрас Секьюритиз"	1,21	0,03	0,38	0,67	0,17
4	АО "BCC Invest"	1,04	0,04	0,24	0,61	0,19
5	АО "Halyk Finance"	0,85	0,06	0,18	0,56	0,06

6	АО "SkyBridge Invest"	0,59	0,46	0,09	0,03	0,01
7	АО "NGDEM Finance"	0,58	0,00	0,14	0,41	0,04
8	АО "Инвестиционный дом "Fincraft"	0,58	0,13	0,12	0,32	0,01
9	АО "Казкоммерц Секьюритиз"	0,56	0,27	0,09	0,17	0,04
10	АО "Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)"	0,41	0,00	0,08	0,33	0,00

Источник: www.kase.kz

Ка – ранжирование активности членов KASE составлено согласно внутреннему документу KASE "Методика расчета показателей активности членов АО "Казахстанская фондовая биржа" (далее – Методика), где:

V – показатель объема сделок, заключенных данным членом Биржи в секторе купли-продажи корпоративных облигаций, который рассчитывается в соответствии с пунктом 17 Методики;

N – показатель количества сделок, заключенных данным членом Биржи в секторе купли-продажи корпоративных облигаций,

который рассчитывается в соответствии с пунктом 18 Методики;

D – показатель числа результативных торговых дней для данного члена Биржи в секторе купли-продажи корпоративных облигаций, который рассчитывается в соответствии с пунктом 19 Методики;

A – показатель количества торговых счетов, которыми оперировал данный член Биржи при заключении сделок в секторе купли-продажи корпоративных облигаций, который рассчитывается в соответствии с пунктом 20 Методики.

Сектор "РЕПО"

По активности в сегменте операций Репо (Ка) АО "Сентрас Секьюритиз" на 6 месте, улучшив свои позиции по сравнению с 2018 годом на три строчки.

Новыми участниками ТОП-10 стали АО "Казпочта", и АО "CAIFC INVESTMENT GROUP" и АО "Банк ЦентрКредит".

№	Член KASE	Ка	V	N	D	A
1	АО "Фридом Финанс"	3,8	1,00	1,00	1,00	1,00
2	АО "Halyk Finance"	1,2	0,19	0,03	1	0,02
3	АО "Казпочта"	1,13	0,04	0,03	1	0,08
4	АО "BCC Invest"	1,09	0,11	0,02	0,97	0,02
5	АО "Казкоммерц Секьюритиз"	0,88	0,06	0,02	0,81	0,01
6	АО "Сентрас Секьюритиз"	0,74	0,04	0,01	0,69	0,01
7	АО "Jysan Invest"	0,53	0,01	0,00	0,52	0,01
8	АО "Евразийский Капитал"	0,38	0,03	0,00	0,34	0,00
9	АО "CAIFC INVESTMENT GROUP"	0,33	0,00	0,00	0,33	0,00
10	АО "Банк ЦентрКредит"	0,31	0,02	0,00	0,29	0,00

Источник: www.kase.kz

Ка – ранжирование активности членов KASE составлено согласно внутреннему документу KASE "Методика расчета показателей активности членов АО "Казахстанская фондовая биржа" (далее – Методика), где:

V – показатель объема сделок, заключенных данным членом Биржи в секторе купли-продажи корпоративных облигаций, который

рассчитывается в соответствии с пунктом 17 Методики;

N – показатель количества сделок, заключенных данным членом Биржи в секторе купли-продажи корпоративных облигаций, который рассчитывается в соответствии с пунктом 18 Методики;

D – показатель числа результативных торговых дней для данного члена Биржи в секторе купли-продажи корпоративных облигаций, который рассчитывается в соответствии с пунктом 19 Методики;

A – показатель количества торговых счетов,

Сектор "Государственные ценные бумаги"

По итогам 2019 года наивысший показатель активности на рынке государственных ценных бумаг (Ka) зафиксирован у АО "Фридом

Финанс" - 2,07, вторую строчку заняло АО "Дочерняя организация Народного Банка Казахстана "Halyk Finance" - 2,01.

Финанс" - 2,07, вторую строчку заняло АО "Дочерняя организация Народного Банка Казахстана "Halyk Finance" - 2,01.

№	Член KASE	Ka	V	N	D
1	АО "Фридом Финанс"	2,07	0,07	1,00	1,00
2	АО "Halyk Finance"	2,01	1,00	0,47	0,54
3	АО "First Heartland Securities"	1,48	0,58	0,39	0,51
4	АО "BCC Invest"	1,28	0,37	0,29	0,63
5	АО "Jýsan Bank"	1,10	0,44	0,27	0,38
6	АО "First Heartland Bank"	1,05	0,44	0,36	0,24
7	АО "Народный банк"	0,98	0,48	0,22	0,28
8	АО "Bank RBK"	0,79	0,38	0,22	0,19
9	АО "MONEY EXPERTS"	0,6	0,16	0,11	0,33
10	АО "Jýsan Invest"	0,54	0,1	0,13	0,31
11	АО "Нурбанк"	0,48	0,15	0,08	0,26
12	АО "Сентрас Секьюритиз"	0,39	0,04	0,11	0,24

Источник: www.kase.kz

Ka – ранжирование активности членов KASE составлено согласно внутреннему документу KASE "Методика расчета показателей активности членов АО "Казахстанская фондовая биржа" (далее – Методика), где:

V – показатель объема сделок, заключенных данным членом Биржи в секторе купли-продажи корпоративных облигаций, который рассчитывается в соответствии с пунктом 17 Методики;

N – показатель количества сделок, заключенных данным членом Биржи в секторе купли-продажи корпоративных облигаций,

который рассчитывается в соответствии с пунктом 18 Методики;

D – показатель числа результативных торговых дней для данного члена Биржи в секторе купли-продажи корпоративных облигаций, который рассчитывается в соответствии с пунктом 19 Методики;

A – показатель количества торговых счетов, которыми оперировал данный член Биржи при заключении сделок в секторе купли-продажи корпоративных облигаций, который рассчитывается в соответствии с пунктом 20 Методики.

Активные члены биржи

Самые активные члены биржи 2019 года были награждены на ежегодной церемонии

АО "Казахстанская фондовая биржа" 28 февраля 2020 года.

В номинации "Андеррайтер года на рынке корпоративных облигаций" награждены:

🏆 АО "SkyBridge Invest"

🏆 АО "Дочерняя организация Народного Банка Казахстана "Halyk Finance"

В номинации "Лидер рынка" награждены:

🏆 АО "Фридом Финанс" – на рынке акций, на рынке корпоративных облигаций

🏆 АО "Ситибанк Казахстан" – на рынке иностранных валют

🏆 АО "Фридом Финанс" и АО "Дочерняя организация Народного Банка Казахстана "Halyk Finance" – на рынке государственных ценных бумаг

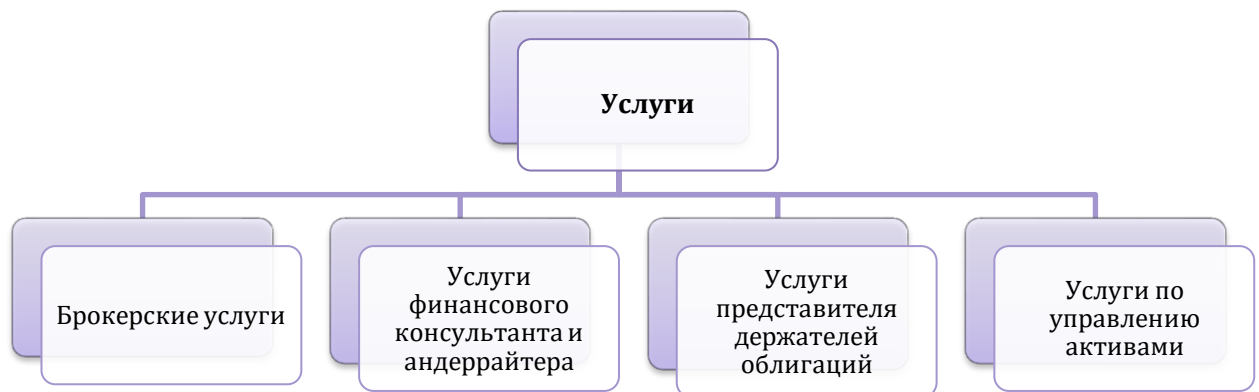
🏆 АО "Сентрас Секьюритиз" – на рынке паевых инвестиционных фондов

В номинации "Маркет-мейкер года" награждены:

🏆 АО "Дочерняя организация Народного Банка Казахстана "Halyk Finance" – на рынке акций

🏆 АО "BCC Invest" – дочерняя организация АО "Банк ЦентрКредит" – на рынке корпоративных облигаций

3. ИНФОРМАЦИЯ ОБ УСЛУГАХ



АО "Сентрас Секьюритиз" предоставляет следующие брокерские услуги:

1. подготовка рекомендаций по списку возможного инвестирования денежных средств с учетом запросов клиентов;
2. оказание консультационных услуг по общепринятым нормам заключения сделок на местном и международном финансовых рынках;
3. заключение сделок по поручению, от имени и в интересах клиентов;
4. подготовка аналитических записок, справок и прочей информации, необходимой для принятия инвестиционных решений клиентом;
5. предоставление отчетов, заключений, выписок и другой документации по совершенным сделкам и их учету;

6. обзор ценовых предложений по перечню ценных бумаг у участников рынка, запрашиваемых клиентом;

7. оказание услуг номинального держания.

Электронные платформы

Компания предоставляет доступ к Казахстанской фондовой бирже посредством мобильного приложения Centras Trade.

Centras Trade – это многофункциональное мобильное приложение на платформах iOS и Android, предназначенное для удаленного управления брокерским счетом, онлайн торговли на Казахстанском фондовом рынке, просмотр состояния портфеля с любой точки планеты в режиме реального времени, с

использованием электронной цифровой подписи ЭЦП.

На текущий момент в мобильном приложении Centras Trade реализована возможность работы со следующими рынками:

- акции;
- облигации;
- РЕПО

Мобильное приложение доступно для владельцев смартфонов, работающих на платформах IOS и Android и позволяет клиентам, используя ЭЦП совершать сделки, переводы денег и следить за состоянием счета в режиме реального времени. Функционал мобильного приложения постоянно совершенствуется и приобретает дополнительные пользовательские функции.

Услуги финансового консультанта и андеррайтера:

1. разработка параметров выпуска ценных бумаг в соответствии с требованиями клиента и действующего законодательства Республики Казахстан, получение предварительного заключения АО "Казахстанская фондовая биржа";
2. направление проспекта выпуска ценных бумаг на регистрацию в уполномоченный орган;
3. подготовка Инвестиционного меморандума для включения ценных бумаг в официальный список фондовой биржи, взаимодействие с фондовой биржей по всем вопросам листинга ценных бумаг клиента;

4. представление интересов клиента на заседании Листинговой комиссии фондовой биржи;
5. андеррайтинг (размещение) ценных бумаг клиента: проведение встреч с инвесторами, организация размещения в соответствии с правилами организатора торгов.

За годы своей деятельности АО "Сентрас Секьюритиз" осуществило ряд успешных проектов в сфере финансового консалтинга и андеррайтинга - ниже приведены ключевые проекты в данной области:

<p>Финансовый консультант</p> <p>КАЗАХСТАН</p> <p>Вексельная программа KZT 237,511,518</p> <p>2004, 2005, 2006</p>	<p>Андеррайтер</p> <p>АО «Цеснабанк» Купонные облигации KZT 3,000,000,000</p> <p>2005</p>	<p>Финансовый консультант</p> <p>Вексельная программа KZT 400,000,000</p> <p>2005</p>	<p>Финансовый консультант</p> <p>АО АТМС КАЗАХААТЫН Вексельная программа KZT 567,270,558</p> <p>2005, 2006</p>	<p>Андеррайтер</p> <p>АО «Цеснабанк» Купонные облигации KZT 5,000,000,000</p> <p>2006</p>	<p>Финансовый консультант и андеррайтер</p> <p>Выпуск и включение акций в листинг KASE KZT 182,000,000</p> <p>2006</p>	<p>Андеррайтер</p> <p>Купонные облигации KZT 187,000,000</p> <p>2007</p>		
<p>Андеррайтер</p> <p>КИБ</p> <p>Включение в листинг и андеррайтинг облигаций 3-го выпуска \$ 50,000,000</p> <p>2007</p>	<p>Андеррайтер</p> <p>БИ</p> <p>Первый выпуск облигации KZT 1,000,000,000</p> <p>2007</p>	<p>Создание и управление</p> <p>Фонд прямых инвестиций совместно с ЕБРР</p> <p>с 2007</p>	<p>Финансовый консультант</p> <p>Продажа активов</p> <p>2007</p>	<p>Финансовый консультант</p> <p>СТОМЕД</p> <p>ТОО Stomed</p> <p>2007</p>	<p>Андеррайтер</p> <p>КИБ</p> <p>Включение в листинг и андеррайтинг облигаций 4-го выпуска KZT 12,000,000,000</p> <p>2005</p>	<p>Финансовый консультант</p> <p>ENRC</p> <p>Включение акций в листинг А</p> <p>2005</p>		
<p>Финансовый консультант</p> <p>УК ТМК</p> <p>Опционная программа</p> <p>2008</p>	<p>Финансовый консультант</p> <p>ЦАТЭК</p> <p>Включение облигаций в первую категорию</p> <p>2008</p>	<p>Финансовый консультант</p> <p>ПАНА</p> <p>Листинг акций</p> <p>2009</p>	<p>Финансовый консультант</p> <p>ПАВЛОДАРЭНЕРГО</p> <p>Включение облигаций в первую категорию</p> <p>2009</p>	<p>Финансовый консультант</p> <p>СЕВКАЗЭНЕРГО</p> <p>KZT 8 000 000 000</p> <p>Включение облигаций в категорию с рейтинговой оценкой</p> <p>2010</p>	<p>Финансовый консультант</p> <p>КАЗКАТ</p> <p>KZT 3 000 000 000</p> <p>Включение облигаций в категорию с рейтинговой оценкой</p> <p>2010</p>	<p>Финансовый консультант</p> <p>ALTIUS HOLDINGS INC.</p> <p>Включение акций в третью категорию</p> <p>2010</p>		
<p>Консультант по выкупу облигаций</p> <p>СТК</p> <p>Купонные облигации KZT 4,495,000,000</p> <p>2011</p>	<p>Финансовый консультант</p> <p>СЕВКАЗЭНЕРГО</p> <p>Купонные облигации KZT 8,000,000,000</p> <p>2012</p>	<p>Андеррайтер</p> <p>ЭКЕМБАЙК</p> <p>Купонные облигации KZT 10,000,000,000</p> <p>2012</p>	<p>Финансовый консультант</p> <p>MaxPetroleum</p> <p>Листинг акций</p> <p>2013</p>	<p>Финансовый консультант</p> <p>ТМК</p> <p>Листинг акций</p> <p>2013</p>	<p>Андеррайтер</p> <p>БАНКРЕК</p> <p>Облигационная программа KZT 12,000,000,000</p> <p>2013</p>	<p>Финансовый консультант</p> <p>АО «Фонд проблемных кредитов»</p> <p>Облигационная программа KZT 18,008,000,000</p> <p>2013</p>	<p>Финансовый консультант</p> <p>САЛПО</p> <p>Опция аддитивная программа KZT 10,000,000,000</p> <p>2013</p>	
<p>Финансовый консультант</p> <p>ЦММКЕНТМАУ</p> <p>Купонные облигации KZT 1,500,000,000</p> <p>2013</p>	<p>Финансовый консультант</p> <p>Облигационная программа KZT 10,000,000,000</p> <p>2013</p>	<p>Финансовый консультант</p> <p>AsiaCredit Bank</p> <p>Облигационная программа KZT 10,000,000,000</p> <p>2013</p>	<p>Финансовый консультант</p> <p>ТОО «ПОЗИТИВ Консалтинг»</p> <p>Выпуск акций</p> <p>2013</p>	<p>Финансовый консультант</p> <p>AsiaCredit Bank</p> <p>Облигационная программа KZT 10,000,000,000</p> <p>2013</p>	<p>Финансовый консультант и андеррайтер</p> <p>Первый выпуск облигаций в рамках облигационной программы</p> <p>2014</p>	<p>АО "Сентрас Секьюритиз"</p> <p>Листинг паев ИПИФ "Фонд Еврооблигации"</p> <p>2015</p>	<p>Финансовый консультант</p> <p>Листинг простых акций АО "Ансатн Петролюм"</p> <p>2015</p>	<p>АО "Сентрас Секьюритиз"</p> <p>Листинг паев ИПИФ "Сентрас-Глобальные рынки"</p> <p>2015</p>
<p>Финансовый консультант</p> <p>Magnum</p> <p>Листинг облигаций ТОО "Magnum Cash&Carry"</p> <p>2016</p>	<p>Финансовый консультант</p> <p>ТОО "Компания Фазтон"</p> <p>1 Выпуск и листинг облигаций, 1 Облигационная Программа</p> <p>2017</p>	<p>Финансовый консультант</p> <p>АО "КазАзот"</p> <p>КАЗАКОТ</p> <p>Листинг акций</p> <p>2017</p>	<p>Финансовый консультант</p> <p>АО "Жилстройсбер банк Казахстана"</p> <p>Выпуск и листинг облигаций</p> <p>2017</p>	<p>Финансовый консультант</p> <p>ТОО "Компания Фазтон"</p> <p>2 Выпуск и листинг облигаций, 1 Облигационная Программа</p> <p>2018</p>	<p>Финансовый консультант</p> <p>ТОО "Компания Фазтон"</p> <p>1 Выпуск и листинг облигаций, 2 Облигационная Программа</p> <p>2018</p>	<p>Финансовый консультант</p> <p>АО "ОРПТ"</p> <p>1 Выпуск и листинг облигаций, 1 Облигационная Программа</p> <p>2019</p>	<p>Финансовый консультант</p> <p>АО "NCP"</p> <p>Листинг акций</p> <p>2019</p>	<p>Финансовый консультант</p> <p>АО "ОРПТ"</p> <p>2 Выпуск и листинг облигаций, 1 Облигационная Программа</p> <p>2019</p>

Представитель держателей облигаций

При выпуске и обращении облигаций представление интересов держателей облигаций перед эмитентом осуществляет представитель держателей облигаций (ПДО).

ПДО - организация, действующая в интересах держателей облигаций на основании договора, заключенного с эмитентом, в процессе обращения облигаций на вторичном рынке ценных бумаг, выплаты вознаграждения по облигациям и их погашения.

Услуги АО "Сентрас Секьюритиз" в качестве представителя держателей облигаций включают в себя:

- контроль над исполнением эмитентом обязательств перед держателями облигаций;
- контроль целевого использования эмитентом денег, полученных от размещения облигаций;
- мониторинг финансового состояния эмитента и анализ его корпоративных событий в целях реализации вышеуказанных функций;
- защита прав и интересов держателей облигаций;
- ежеквартальное информирование держателей облигаций о своих действиях и о результатах таких действий и т. д. в соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан.

По состоянию на 31 декабря 2019 года АО "Сентрас Секьюритиз" оказывало услуги представителя держателей облигаций **двадцати шести** компаниям.

Управление активами – Доверительное управление

Управление инвестиционным портфелем осуществляют управляющие компании. Управляющая компания - профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществляющий деятельность по управлению инвестиционным портфелем на основании лицензии, выданной уполномоченным органом (Национальным Банком Республики Казахстан).

АО "Сентрас Секьюритиз" предоставляет услуги по управлению временно свободными денежными ресурсами юридическим и физическим лицам на основании Инвестиционной декларации.

Инвестиционная декларация – это документ, определяющий перечень объектов инвестирования, цели, стратегии, условия и ограничения инвестиционной деятельности в отношении активов инвестиционного фонда, условия хеджирования и диверсификации активов фонда.

Услуги по управлению активами включают в себя:

- разработку инвестиционной стратегии в соответствии с требованиями и пожеланиями клиента (доходность, риск, срок и др.);
- составление эталонного портфеля (benchmark);
- формирование портфеля;
- мониторинг и анализ портфеля;
- предоставление регулярной отчетности по операциям.
- АО "Сентрас Секьюритиз" предлагает широкий выбор инвестиционных стратегий по управлению портфелем:
 - консервативная стратегия (минимум риска, инвестирование только в надежные облигации);
 - умеренная стратегия (инвестирование преимущественно в облигации и в привилегированные акции);
 - агрессивная стратегия (инвестирование преимущественно в акции с перспективой роста и в облигации).

Паевые инвестиционные фонды

АО "Сентрас Секьюритиз" предоставляет возможности эффективного инвестирования через паевые инвестиционные фонды (ПИФ).

Паевой инвестиционный фонд - это принадлежащая на праве общей долевой собственности держателям паев и находящаяся в управлении управляющей компании совокупность денег, полученных в оплату паев, а также иных активов, приобретенных в результате их инвестирования.

Пай – именная эмиссионная ценная бумага бездокументарной формы выпуска, подтверждающая долю ее собственника в паевом инвестиционном фонде, право на получение денег, полученных от реализации активов паевого инвестиционного фонда и (или) иного имущества в случае, установленном Законом Республики Казахстан "Об инвестиционных фондах" (далее – Закон), при прекращении его существования, а также иные права, связанные с особенностями деятельности паевых инвестиционных фондов, определенных Законом.

Держатель пая - лицо, имеющее лицевой счет в системе реестров держателей паев паевого инвестиционного фонда или системе учета номинального держания и обладающее правами по паям паевого инвестиционного фонда.

Деятельность ПИФа осуществляется на основании Правил паевого инвестиционного фонда. Правила паевого инвестиционного фонда - документ, который определяет цели, условия, порядок функционирования и прекращения существования паевого

инвестиционного фонда. Договор доверительного управления – это договор по управлению инвестиционным портфелем, составляющим активы инвестиционного фонда, заключаемый управляющей компанией с инвестором паевого инвестиционного фонда о передаче в доверительное управление денег в соответствии с требованиями, установленными Законом. Данный договор является договором присоединения.

Под управлением АО "Сентрас Секьюритиз" находятся три розничных ПИФа:

- Открытый паевой инвестиционный фонд "Казначейство".
- Интервальный паевой инвестиционный фонд "Фонд еврооблигаций".
- Интервальный паевой инвестиционный фонд "Сентрас-Глобальные рынки".

Количество пайщиков в паевых инвестиционных фондах, находящихся под управлением АО "Сентрас Секьюритиз" по состоянию на 31 декабря 2019 года

Количество пайщиков в инвестиционных фондах				
Количество пайщиков	ОПИФ "Казначейство"	ИПИФ "Сентрас-Глобальные рынки"	ИПИФ "Фонд еврооблигаций"	Всего
31.12.2019	Юр. лиц - 1, физ. лиц - 57	Юр. лиц - 3, физ.лиц - 50	Юр. лиц -7, физ. лиц - 48	166

Источник: данные АО "Сентрас Секьюритиз"

Компания осуществляет деятельность по управлению инвестиционным портфелем 6 акционерных фондов и 3 паевых фондов.

Команда АО "Сентрас Секьюритиз" состоит из сплоченного коллектива профессионалов,

Преимущества инвестирования в ПИФы:

- инвестирование на мировых фондовых рынках;
- возможность получения неограниченного дохода;
- простота оформления покупки/продажи пая;
- льготное налогообложение.

Привилегии пайщиков АО "Сентрас Секьюритиз":

Возможность покупки /продажи паев Паевых Инвестиционных Фондов АО "Сентрас Секьюритиз" на площадке АО "Казахстанская фондовая биржа" (ИПИФ "Фонд еврооблигаций и ИПИФ "Сентрас-Глобальные рынки").

многие из которых работали и получили существенный опыт в крупнейших казахстанских и ведущих западных банках.

4. СТРАТЕГИЯ ДЕЛОВОЙ АКТИВНОСТИ

Прогноз в отношении будущего развития отрасли (сферы), в которой Компания осуществляет свою деятельность, и положение Компании в данной отрасли.

Рынок ценных бумаг является одним из важнейших направлений развития экономики страны.

Без функционирования рынка ценных бумаг невозможен реальный подъем экономики, так как рынок ценных бумаг облегчает и расширяет доступ всем субъектам экономики к получению необходимых им денежных ресурсов. В рыночной экономике важная цель отводится ценным бумагам как инструменту аккумулирования финансовых ресурсов и направления их в сферы наиболее прибыльного использования капитала, инвестирования производства в отраслях, испытывающих хронический недостаток капитальных вложений, привлечения в хозяйственный оборот временно свободных средств юридических и физических лиц.

Можно выделить следующие ключевые проблемы развития казахстанского рынка ценных бумаг, которые требуют первоочередного решения:

- упрощение до эффективного минимума законодательства и контроля над его выполнением;
- низкая транспарентность развивающихся рынков;
- повышение стимулирующей роли государства на фондовом рынке;
- проблема защиты инвесторов;
- дефицит финансовых инструментов.

Указанные проблемы характерны для развивающейся экономики страны. АО "Сентрас Секьюритиз" более пятнадцати лет является активным участником рынка ценных бумаг и тем самым содействует его развитию. Компания оказывает брокерские услуги не только юридическим лицам, но и населению, в ходе взаимодействия с клиентами проводится разъяснительная

работа по вопросам фондового рынка. Как альтернатива банковскому кредитованию, востребованными являются услуги по финансовому консультированию и андеррайтингу ценных бумаг. Благодаря либерализации требований к эмитентам и их ценным бумагам ожидается умеренный рост в данном сегменте рынка.

Рынок паевых инвестиционных фондов является альтернативой банковским депозитам для населения, имеет широкие

инвестиционные возможности и может предложить более высокую доходность. 2019 год оказался весьма успешным для инвестиционных фондов АО "Сентрас Секьюритиз". Выбранная стратегия принесла впечатляющие результаты, комбинируя в себе высокую двухзначную доходность и приемлемый уровень риска. Все три фонда продемонстрировали блестящие показатели, обогнав рынок в целом.

Фонд	1 год	3 года	5 лет	10 лет	с начала деятельности
ОПИФ "Казначейство"	25,8%	18,8%	37,9%	35,1%	53,5%
ИПИФ "Сентрас - Глобальные рынки"	39,3%	18,6%	40,3%	26,2%	43,5%
ИПИФ "Фонд еврооблигаций"	18,2%	14,8%	37,1%	37,8%	43,7%

Источник: данные АО "Сентрас Секьюритиз"

ОПИФ "Казначейство"

Крупные потоки с начала года направлены на покупку акций Talend, ASOS, Transat Inc, Yandex, SMA Solar, Signify, Arista Networks, Corporate Travel Management, Hugo Boss, Beyond Meat; облигаций Министерства Финансов РК, АО "RG BRANDS", Фонда "Самрук-Казына", Национального банка Республики Казахстан;

Паев: Invesco Emerging Markets Sovereign Debt, Aberdeen Standard Physical Platinum, iShares USD Short Duration High Yield Corporate Bond ETF.

Для баланса и фиксирования прибыли/убытка по портфелю были частично или полностью проданы акции: JD.Com, Skyworks Solutions, Hugo Boss, Cirrus Logic, Thor Industries, Yandex, Samsung Electronics, Applied Optoelectronics, Solar Edge, Sims Metal Management, HAK "Казатомпром", Signify, Talend SA, First Solar, ASOS;

Паи: Invesco Solar ETF, Invesco Emerging Markets Sovereign Debt ETF.

Облигации: АО "Национальный управляющий холдинг "КазАгро".



Источник: данные АО "Сентрас Секьюритиз"

Стоимость пая	Казначейство, KZT	Депозит, KZT
21.01.05 – открытие фонда	100 000	100 000
31.12.18 – за год	715 504	424 771
31.12.19	900 437	469 721
Доходность (% годовых)		
3 месяца	30,8%	9,3%
1 год	25,8%	10,6%
3 года	18,8%	13,6%
5 лет	37,9%	14,3%
10 лет	35,1%	17,1%
С начала деятельности	53,5%	24,7%

Источник: данные АО "Сентрас Секьюритиз"

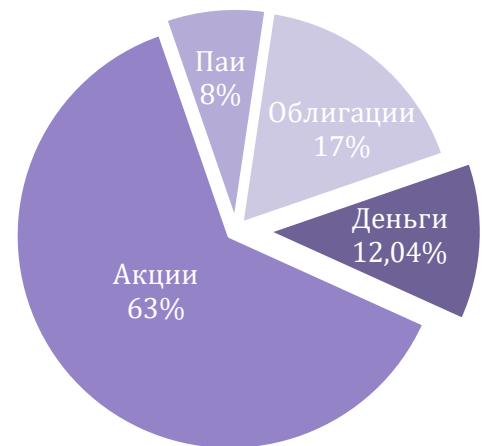
Ситуация, на взгляд управляющего, благоприятна для долгосрочного роста акций IT, промышленного секторов и сектора чистой энергетики. Однако, краткосрочный рост может прерваться. Облигации подорожали с начала года, и доходности слишком низки поэтому часть портфеля переведена в деньги. Возможно, нарастим инвестиции в

ИПИФ "Сентрас - Глобальные рынки"

Крупные потоки с начала года направлены на покупку акций Senvion, Talend, ASOS, Sims Metal Management, Transat, SMA Solar, Signify, Hugo Boss, Beyond Meat.

Паев: Aberdeen Standard Physical Platinum. Для баланса и фиксирования прибыли/убытка по

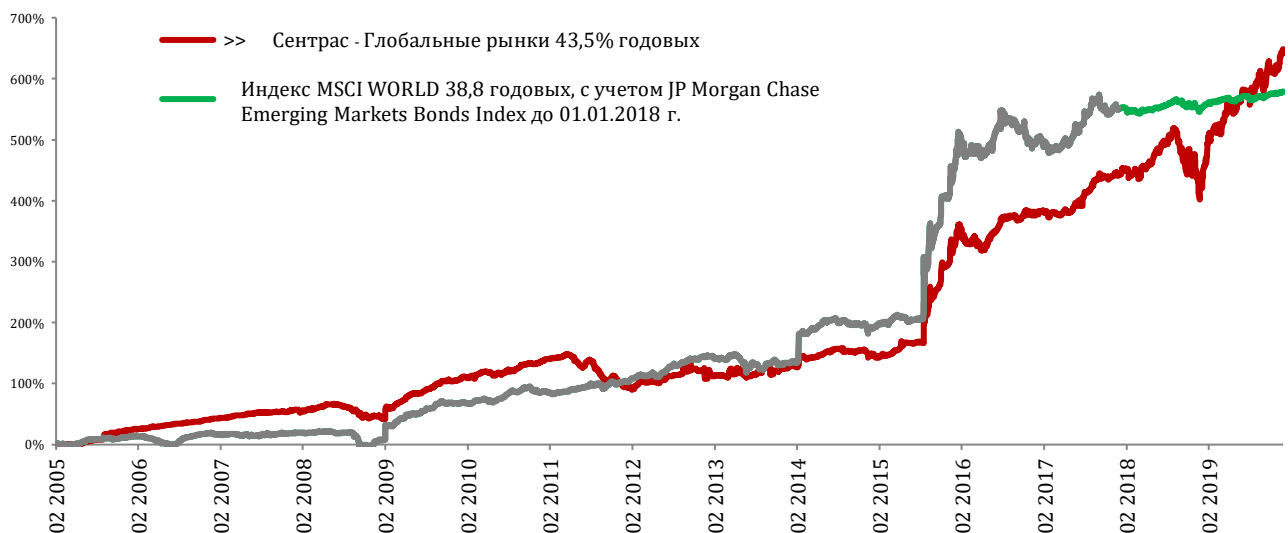
Структура инвестирования по состоянию на 31.12.2019г.



драгоценные металлы, если портфелю потребуется защитная подушка.

Бенчмарк: Ставка по депозитам для физ. лиц со сроком от 1 до 5 лет по данным Национального Банка РК. Мы видим фонд "Казначейство" альтернативой депозитам, поэтому данный бенчмарк наиболее уместен.

портфелю были частично или полностью проданы акции Senvion, JD.Com, Skyworks Solutions, Hugo Boss, Cirrus Logic, Thor Industries, Yandex, Samsung Electronics, Applied Optoelectronics, Solar Edge, НАК "Казатомпром", Signify, Argan, First Solar; паи Invesco Solar ETF.



Источник: данные АО "Сентрас Секьюритиз"

Стоимость пая	Глобальные рынки, KZT	MSCI World Index, KZT
03.02.05 – открытие фонда	200 000	318**
31.12.18 – за год	1 074 925	1 332 626
31.12.19	1 497 156	1 677 311
Доходность (% годовых)		
3 месяца	32,00%	26,30%
1 год	39,30%	25,90%
3 года	18,60%	13,40%
5 лет	40,30%	26,50%
10 лет	26,20%	30,50%
С начала деятельности	43,50%	38,80%

Источник: данные АО "Сентрас Секьюритиз"

Ситуация, на взгляд управляющего, нестабильна для среднесрочного роста широкого рынка, но акции сферы IT, промышленного сектора и сектора чистой энергетики должны продолжить рост. Высокая доходность фонда во многом обязана этим секторам, а также покупкам, совершенным в период нестабильности на рынках, таких как в конце 2018 года. Возможно, нарастим **ИПИФ "Фонд еврооблигаций"**

Часть средств была направлена на инструменты с долгосрочным потенциалом роста.

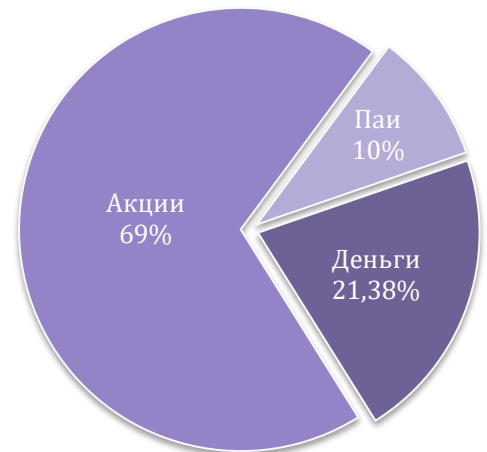
Облигации: Казначейские ноты США, Kinder Morgan Energy Partners LP, Harley-Davidson FINL SER.

Акции: ASOS, Arista Networks, Hugo Boss, Beyond Meat;



Источник: данные АО "Сентрас Секьюритиз"

Структура инвестирования по состоянию на 31.12.2019г.



инвестиции в драгоценные металлы, если портфелю потребуется защитная подушка.

Бенчмарк: MSCI World Index – служит показателем состояния глобального рынка акций и включает в себя ряд ценных бумаг, котирующихся на фондовых биржах 23 развитых стран.

Паи: Invesco Emerging Markets Sovereign Debt, iShares Short term HY debt, Aberdeen Standard Physical Platinum. Были проданы акции на внешнем рынке для фиксации прибыли. Хорошим подспорьем служат паи ETF, состоящие из облигаций, купленные во II-III квартале 2019 года.

Стоимость пая	Фонд Еврооблигаций, KZT	JPEIGLBL, KZT
08.04.09 – открытие фонда	500 000	388
31.12.18 – за год	2 404 712	2 512 876
31.12.19	2 843 548	2 888 858
Доходность (% годовых)		
3 месяца	10,9%	2,4%
1 год	18,2%	15,0%
3 года	14,8%	12,3%
5 лет	37,1%	36,1%
10 лет	37,8%	38,9%
С начала деятельности	43,7%	44,5%

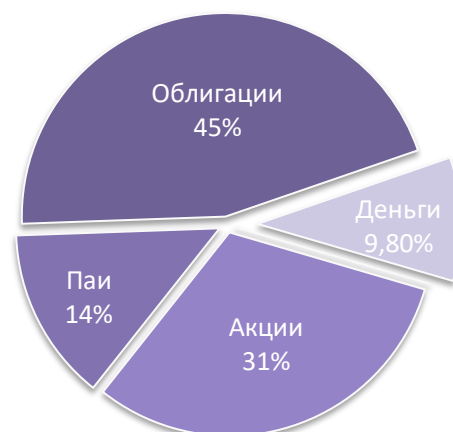
Источник: данные АО "Сентрас Секьюритиз"

Ситуация на рынке, на взгляд управляющего, значительно улучшилась для облигаций, от чего выиграл портфель и продолжит меняться вслед за ставками ФРС и LIBOR. Управляющий считает, что сейчас важно снизить риски переходом в короткие облигации с высоким рейтингом. Возможно, нарастим инвестиции в драгоценные металлы, если портфелю потребуется защитная подушка.

Бенчмарк: JP Morgan Chase Emerging Markets Bonds Index – индекс американского банка JP Morgan Chase, который рассчитывается с 2000 года на основе облигационного рынка развивающихся стран и является актуальным бенчмарком для Фонда.

Оценивая сегодняшнюю ситуацию на финансовом рынке, можно сказать, что в профильных государственных ведомствах разрабатывается механизм передачи пенсионных накоплений в управление частным управляющим компаниям. Соответственно, компании рассчитывают на возможность применения опыта для диверсификации рисков и доходов накоплений вкладчиков ЕНПФ. По нашим

Структура инвестирования по состоянию на 31.12.2019г.



прогнозам, привлечение частных управляющих компаний к управлению пенсионными активами окажет положительную поддержку развитию фондового рынка Казахстана и значительно повысит ликвидность фондового рынка.

Другим потенциальным драйвером роста служит повышение интереса со стороны населения к инвестиционным продуктам, особенно номинированных в валюте. Низкие ставки по валютным вкладам в банках РК побуждают сберегающих граждан вкладывать в альтернативные инструменты, чтобы сохранить покупательную способность своих денег. Поэтому высокие доходности ПИФов, представленных на рынке страны, привлекают все больше интереса.

Внимание приковано к дальнейшей позиции Агентства по регулированию и развитию финансового рынка в отношении субъектов фондового рынка РК. Возникшие в последние годы позитивные сдвиги в развитии рынка могут принять характерные черты роста, при осторожной и стимулирующей политике.

Ниже приведен SWOT-анализ сильных и слабых сторон Компании, возможностей и угроз, которые влияют на доходность продаж от основной деятельности.



V. ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ПОКАЗАТЕЛИ

1. АНАЛИЗ ФАКТОРОВ, ОБУСЛОВИВШИХ РАСХОЖДЕНИЕ ПЛАНОВЫХ И ФАКТИЧЕСКИХ РЕЗУЛЬТАТОВ

АО "Сентрас Секьюритиз" составляет финансовую отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) и законодательством Республики Казахстан о бухгалтерском учете и финансовой отчетности.

В отчетном периоде Компания приняла все новые МСФО и Интерпретации КИМСФО и поправки к ним в течение года, которые относятся к ее деятельности и действительны для годовых отчетных периодов, начинающихся с 01 января 2019 года.

По состоянию на 31 декабря 2019 года доход от основной деятельности составил 344 318 тыс. тенге при плане 285 400 тыс. тенге (перевыполнение плана на 21%).

Краткий обзор полученных результатов:

Комиссионные доходы за брокерские и дилерские услуги составили 169 126 тыс. тенге (план 123 000 тыс. тенге) (перевыполнение плана на 38%). Показателем перевыполнения плана в отчетном периоде является активность клиентов компании, а также привлечение новых клиентов.

Комиссионные доходы от управления инвестиционными фондами составили 96 966 тыс. тенге (план 91 600 тыс. тенге) (перевыполнение плана на 6%).

Перевыполнение плана в основном связано с положительной переоценкой ценных бумаг в инвестиционных портфелях клиентов.

Комиссионные доходы по финансовому консультированию составили 78 226 тыс. тенге (план 64 000 тыс. тенге), в том числе получено за услуги финансового консультанта 23 830 тыс. тенге (план 20 000 тыс. тенге), соответственно в отчетном периоде произведено перевыполнение плана на 19%.

Комиссионные доходы по услугам маркет-мейкера: выполнение плана по услугам составило 64% от плана по причине проявления средней заинтересованности клиентов к данным услугам.

Доходы от инвестиционной деятельности составили 343 139 тыс. тенге при плановом показателе 215 500 тыс. тенге (исполнение на уровне 59%). Перевыполнение плана в основном связано с положительной переоценкой ценных бумаг.

Расходы Компании по состоянию на 31 декабря 2019 года составили 499 412 тыс. тенге (план 400 000 тыс. тенге). Общие административные расходы, комиссионные расходы превысили план на 25%, реализация активов не осуществлялась.

2. АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ

Анализ финансовых результатов компании за отчетный 2019 год и их сравнение с предыдущими годами

1. Комиссионные доходы

	*31.12.2017		*31.12.2018		*31.12.2019	
	тыс. тенге	доля, %	тыс. тенге	доля, %	тыс. тенге	доля, %
Комиссионный доход от брокерской деятельности	179 003	54%	224 985	53%	169 126	49%
Комиссионный доход от управления активами	82 922	25%	115 658	27%	96 966	28%
Комиссионный доход от консультационных услуг	72 397	22%	83 997	20%	78 226	23%
Итого комиссионный доход:	334 322	100%	424 640	100%	344 318	100%

*аудировано

Комиссионный доход от брокерской деятельности составляет: за 2017 год – 54%, за 2018 год – 53%, на 31 декабря 2019 года – 49%.

Комиссионный доход от управления активами в 2017 году 25% от суммы всех доходов, в 2018 году 27%, на 31 декабря 2019 года – 28%.

Комиссионный доход от консультационных услуг в 2016 году составлял 22% от суммы всех

доходов, в 2018 году 20%, на 31 декабря 2019 года – 23%.

Прибыль (убыток) по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток

тыс. тенге

	*31.12.2017	*31.12.2018	*31.12.2019
Реализованная прибыль (убыток) по торговым операциям с ценными бумагами	86 955	71 755	182 841
Нереализованные доходы (убытки) от изменений справедливой стоимости	76 031	(32 489)	(26 194)
Итого:	162 986	39 266	156 647

*аудировано

Чистый процентный доход

тыс. тенге

	*31.12.2017	*31.12.2018	*31.12.2019
Процентные доходы:			
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	85 166	81 962	157 489
Активы по операциям "Обратное РЕПО"	1 850	63 603	30 128
Средства в кредитных учреждениях	86 237	30 038	4 685
Итого процентные доходы	173 253	175 603	192 302
Процентные расходы:			
Обязательства по операциям "Обратное РЕПО"	(22)	(4 184)	(7 858)
Итого процентные расходы	(22)	(4 184)	(7 858)
Итого чистый процентный доход	173 231	171 419	184 444

*аудировано

2. Операционные расходы

	*31.12.2017		*31.12.2018		*31.12.2019	
	тыс. тенге	доля, %	тыс. тенге	доля, %	тыс. тенге	доля, %
Расходы на персонал	122 519	25,2%	132 944	26,6%	179 310	35,9%
Расходы на профессиональные услуги	79 672	16,4%	103 567	20,7%	69 086	13,8%
Налоги, штрафы и платежи в бюджет	32 119	6,6%	32 250	6,5%	27 691	5,5%
Расходы по информационным услугам	24 442	5,0%	19 385	3,9%	33 911	6,8%
Амортизация дисконта арендных обязательств	-	-	-	-	9 111	1,8%
Расходы по аренде	33 080	6,8%	37 342	7,5%	-	-
Техническое обслуживание основных средств	1 454	0,3%	8 674	1,7%	5 277	1,1%
Износ и амортизация	4 800	1,0%	4 611	0,9%	38 340	7,7%
Расходы на рекламу	2 456	0,5%	23 297	4,7%	13 241	2,7%

Расходы на связь	3 212	0,7%	2 530	0,5%	2 738	0,5%
Консалтинговые услуги	22 231	4,6%	43 805	8,8%	45 829	9,2%
Командировочные расходы	14 462	3,0%	25 003	5,0%	28 913	5,8%
Резерв по неиспользованным отпускам	4 776	1,0%	7 788	1,6%	5 072	1,0%
Банковские услуги	2 943	0,6%	3 477	0,7%	3 228	0,6%
Расходы по проведению конференции	115 953	23,9%	1 927	0,4%	5 988	1,2%
Расходы по созданию резерва по прочей дебиторской задолженности	2 250	0,5%	25 673	5,1%	14 420	2,9%
Спонсорская помощь, представительские расходы	10 193	2,1%	21 766	4,4%	14 466	2,9%
Расходы по выбытию основных средств	1 165	0,2%	-	-	-	-
Прочие	7 929	1,6%	5 531	1,1%	2 791	0,6%
Итого:	485 656	100%	499 570	100%	499 412	100%

* аудировано

Как предоставлено в таблице, операционные расходы в 2019 году незначительно уменьшились по сравнению с 2018 годом на 158 тыс. тенге.

Наибольший удельный вес в операционных расходах составляют расходы на персонал и расходы на профессиональные услуги.

Прибыль на акцию

тыс. тенге

	*31.12.2017	*31.12.2018	*31.12.2019
Прибыль/(убыток) за год	276 674	246 785	210 920
Средневзвешенное количество простых акций, штук	1 300 000	1 623 288	1 927 123
Прибыль/(убыток) за акцию, тенге	212,83	152,03	109,45

* аудировано

Прибыль на акцию в 2017 году составила 212,83 тенге, в 2018 году – прибыль на акцию составила 152,03 тенге, по состоянию на

31 декабря 2019 года прибыль на акцию составила 109,45 тенге.

Исполнение пруденциальных нормативов

	Нормативные предельные значения (согласно Инструкции о нормативных значениях)	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019
Коэффициент достаточности собственного капитала k1	>=1	5,05	6,55	4,20

АО "Сентрас Секьюритиз" исполняет пруденциальные нормативы, установленные законодательством Республики Казахстан.

Краткий анализ денежных потоков Эмитента за три последних года и на отчетную дату

тыс. тенге

	*31.12.2017	*31.12.2018	*31.12.2019
Чистый (убыток)/ прибыль до налогообложения	296 485	286 751	215 116
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	279 500	233 059	342 751
Чистый (отток) / приток денежных средств от операционной деятельности до уплаты корпоративного подоходного налога	68 528	(17 034)	189 464
Чистый (отток) / приток денежных средств от операционной деятельности	68 528	(17 034)	126 730
Чистый (отток) / приток денежных средств от инвестиционной деятельности	(6 136)	(9 203)	(12 915)
Чистый (отток) / приток денежных средств от финансовой деятельности	-	-	(87 145)
Чистое изменение в денежных средствах за отчетный период	62 392	(26 237)	26 670
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	19 336	81 728	55 491
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	81 728	55 491	82 161

* аудировано

По состоянию на 31 декабря 2019 наблюдается положительная динамика роста, так денежные средства и их эквиваленты увеличились за 12 месяцев на 48% и составили 82 161 тыс. тенге.

К позитивным факторам, влияющим на потоки денежных средств, можно отнести:

- комплексность услуг, предоставляемых Эмитентом;
- положительный опыт работы на рынке ценных бумаг более десяти лет;
- положительный имидж Эмитента;
- осуществление мер по увеличению клиентской базы.

К негативным факторам, влияющим на потоки денежных средств, можно отнести:

- зарегулированность финансового рынка;
- низкие объемы торгов и ликвидность;
- несмотря на предпринимаемые государством и участниками рынка ценных бумаг меры - низкий уровень финансовой грамотности населения;
- конкуренция со стороны других участников рынка ценных бумаг.

VI. РИСКИ

1. ОСНОВНЫЕ РИСКИ

Инвестируя денежные средства в ценные бумаги, необходимо понимать, что это сопряжено с риском потери средств или неполучения дохода в результате неблагоприятной ситуации на финансовых рынках. Кроме того, фондовые рынки нестабильны по своей природе, из-за чего стоимость пая иногда может замедлять рост или даже снижаться. Именно поэтому следует предварительно оценивать возможные риски, возникающие в процессе инвестирования.

Среди рисков надо различать те, которые свойственны всей казахстанской экономике в целом (их называют макроэкономическими) и те, которые характерны именно для паевых фондов (это специфические риски).

Конъюнктура мировых финансовых и сырьевых рынков, промышленное производство и многие другие условия оказывают сильнейшее влияние на фондовый рынок. Ухудшение состояния экономики ощущают на себе все инвесторы, в том числе и пайщики паевых фондов.

Общие экономические риски влияют на любые инвестиции в Казахстане. Например, в настоящий момент остается высокой зависимость экономики и фондового рынка от мировых энергетических цен, а также уровня мировых процентных ставок.

Риски инвестирования в ценные бумаги различных секторов также связаны с возможным изменением хода реформы этого сектора и (или) переносом сроков ее осуществления.

Специфические риски ПИФов, казахстанские и зарубежные эксперты признают минимальными. Снижение риска при инвестировании в ПИФ происходит благодаря многоуровневой защите средств пайщиков, профессиональному управлению активами, а также широкой диверсификации портфеля.

Так, инвестирование в паевой фонд сопряжено с целым рядом рисков для потенциального инвестора:

- **политические и экономические риски**, связанные с возможностью изменения политической ситуации, проведения политики, направленной на ограничение инвестиций в отрасли экономики, являющиеся сферой особых государственных интересов, падением цен на энергоресурсы и возникновением прочих обстоятельств;

- **страновой риск** — это риск изменения текущих или будущих политических или экономических условий в стране в той степени, в которой они могут повлиять на способность страны, компании и других

заемщиков отвечать по обязательствам внешнего долга;

- **системный риск**, связанный с потенциальной неспособностью большого числа финансовых институтов выполнять свои обязательства. К системным рискам в части операций с инструментами рынка ценных бумаг следует относить временную, полную остановку торгов на биржах независимо от причин их возникновения;

- **риск, связанный с изменениями действующего законодательства Республики Казахстан или международных соглашений**;

- **риск неправомочных действий** в отношении активов фонда со стороны третьих лиц;

- **риск возникновения чрезвычайных или непредотвратимых событий не преодолимой силы (форс-мажорных обстоятельств)**, таких как природные катаклизмы, стихийные бедствия, военные действия, запрещения экспорта или импорта;

- **риски, связанные с налогообложением**, налоговая система Республики Казахстан находится в процессе постоянного развития и подвержена изменениям. В результате, сегодняшняя трактовка и толкование существующих законов, могут быть изменены в будущем;

- **инвестиционный риск вложений**, этот тип риска называется рыночным, потому что напрямую связан с колебаниями на фондовом рынке. В случае снижения стоимости ценных бумаг, входящих в инвестиционный портфель фонда, автоматически снижается и цена пая. Рискованность фонда напрямую зависит от его доходности, чем больше предполагаемый доход, тем больше риск такого пая. Потому что прибыльность такого ПИФа в полной мере зависима от обстоятельств на рынке ценных бумаг;

- **валютный риск**, характеризуется возможным неблагоприятным изменением курса тенге к иностранным валютам, вследствие чего активы фонда могут быть подвержены инфляционному воздействию;

- **кредитный риск контрагентов** по срочным сделкам заключается в отказе контрагента от выполнения своих обязательств в случае неблагоприятного для него изменения рыночных условий;

- **риск рыночной ликвидности**, связанный с потенциальной невозможностью реализовать активы по благоприятным ценам, а также с возможностью потерь при продаже ценных бумаг в связи с изменением оценки участниками рынка их инвестиционных

качеств. Данный риск может проявиться, в частности, при необходимости быстрого вывода инвестированных средств с рынка ценных бумаг;

– **операционный риск**, связанный с возможностью неправильного функционирования оборудования и программного обеспечения, используемого при обработке транзакций, а также неправильных действий или бездействия персонала лиц (организаций), обеспечивающих функционирование фонда, субъектов инфраструктуры рынка ценных бумаг. А также риски прямых или косвенных убытков в результате неверного построения бизнес-процессов, неэффективных процедур внутреннего контроля, технологических сбоев;

– **риск эмитента**, при инвестировании средств в государственные, корпоративные ценные бумаги существует риск дефолта эмитента. Отказ государства от обслуживания своих долговых обязательств случается крайне редко и связан с обстоятельствами непреодолимой силы. Дефолт по корпоративным облигациям возможен не только в странах с нестабильной экономикой, но также и в экономически развитых государствах. Управляющая Компания прилагает все усилия для уменьшения риска дефолта, приобретая ценные бумаги самых

надежных эмитентов;

– **риск инвестирования в ПИФы** может быть связан с лишением компании лицензии, с ее объявлением банкротом. Данный риск определяется репутацией управляющей компании, а также результатами ее финансовой деятельности. Вместе с тем, деятельность управляющих компаний жестко контролируется со стороны государства. Контроль за управляющими компаниями, по сути, тройной. Во-первых, в обязательном порядке есть внутренний контроль в самой управляющей компании. Во-вторых, есть контроль со стороны кастодиана фонда, который контролирует выполнение и соблюдение инвестиционной декларации. Фактически контроль идет за каждой сделкой, совершаемой с активами ПИФа. И, в конце концов, есть контроль со стороны самого регулятора.

Таким образом, при планировании и проведении операций с инвестиционными паями инвестор всегда должен помнить, что на практике возможности положительного и отрицательного отклонения реального результата от запланированного, часто существуют одновременно и реализуются в зависимости от целого ряда конкретных обстоятельств, степень учета которых, собственно, и определяет результативность операций инвестора.

2. СИСТЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

План управления рисками Компании направлен на своевременную идентификацию и оценку рисков, мониторинг, а также выработку и реализацию мер, позволяющих уменьшить негативные последствия или вероятность наступления рисков событий, влияющих на достижение стратегических и операционных целей Компании.

План управления рисками представляет собой совокупность принципов, методов и процедур, обеспечивающих организацию и эффективное функционирование процесса управления рисками, основной задачей которой является построение вертикального процесса управления рисками и функционирование на всех уровнях управления Компании.

План мероприятий по управлению рисками, включает в себя выбор одного из методов реагирования на риски:

– уменьшение и контролирование рисков – предпринимаются действия по уменьшению вероятности и/или влияния риска: диверсификацию активов, внедрение процедур и бизнес - процессов, установление лимитов на уровень принимаемого риска, проведение мониторинга изменения законодательства, мониторинга исполнения утвержденных краткосрочных и долгосрочных

планов и стратегий Компании, мониторинга рыночных и операционных рисков;

– удержание/принятие риска - уровень риска допустим для Компании, и Компанией принимается возможность его проявления после принятия мероприятий по его минимизации;

– уход (уклонение) от риска/избегание риска - принимаются решения против продолжения действий, которые являются источником возникновения риска, а также отказ от осуществления операций, которые потенциально приведут к негативным последствиям для Компании;

– перераспределение риска - Компанией осуществляется передача потенциальных убытков (потерь) от реализации риска третьей стороне или распределение части риска (страхование, хеджирование);

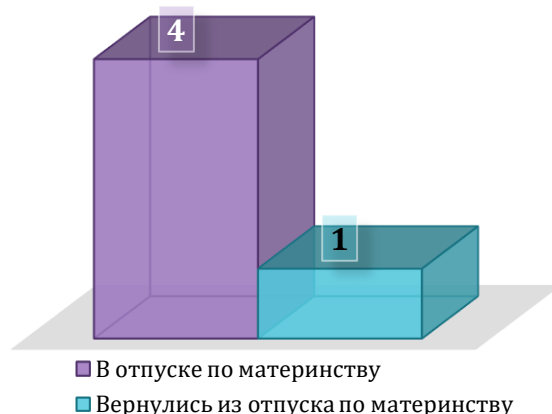
Кроме того, помимо вышеуказанных способов управления рисками, Компания планирует внедрять и другие способы управления рисками в зависимости от общеэкономической ситуации и тенденций макроэкономики, в случае внесения изменений в действующее законодательство Республики Казахстан, касающихся деятельности Компании.

VII. СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ

1. ЗАНЯТОСТЬ

Общее количество сотрудников АО "Сентрас Секьюритиз" по состоянию на 31 декабря 2019 года составляет 48 человек (включая

работников, взявших отпуск по материнству). Из 48 работников основную часть составляют женщины – 37 человек, мужчины - 11 человек.



Источник: данные АО "Сентрас Секьюритиз"

В 2019 году на работу было принято 9 человек.

Процент принятых на работу сотрудников за 2019 год – 18,75%

Списочная численность за 2019 год – 41 человек.

Текущая кадровая численность значительно снизилась по сравнению с 2018 годом и составила 12%. За отчетный год трудовой договор был расторгнут с 5 сотрудниками – по инициативе работника.

С целью создания привлекательных условий труда в зависимости от стажа работы сотрудника

АО "Сентрас Секьюритиз" предлагает дифференцированные социальные пакеты, включающие в себя:

- Корпоративную мобильную связь;
- Оплачиваемые административные дни;
- Ежегодный оплачиваемый отпуск от 24 до 28 дней в зависимости от стажа работы;
- Пособие на оздоровление к ежегодному оплачиваемому отпуску;
- Социальный оплачиваемый отпуск:
 - 3 дня при регистрации брака, отцу в связи с рождением ребенка, в связи со смертью близких родственников;
 - 1 день в связи со смертью других родственников сотрудника.
- Обучение за счет средств Компании, при этом продолжительность обучения не

должна превышать 30-ти календарных дней, как на территории Казахстана, так и в странах СНГ или дальнего зарубежья. Сотрудники, прошедшие обучение за счет средств Компании, обязаны проработать в Компании не менее одного календарного года с момента прохождения обучения;

- Материальная помощь/социальное пособие по временной нетрудоспособности;
- Возмещение расходов на услуги оздоровительных центров и фитнес-клубов;
- Добровольное медицинское страхование;
- Возмещение медицинских расходов (расходы на стоматологические услуги возмещению не подлежат);
- Оплата расходов за детский оздоровительный лагерь.

Социальный пакет распространяется только на работников, принятых на условиях трудового договора при успешном прохождении испытательного срока.

Минимальный срок уведомления о существенных производственных изменениях, в том числе в отношении должностных обязанностей, графиков сменной работы, условий трудоустройства или увольнения, соответствует требованиям национального законодательства Республики Казахстан – один месяц.

2. ЗДОРОВЬЕ И БЕЗОПАСНОСТЬ НА РАБОЧЕМ МЕСТЕ

Деятельность АО "Сентрас Секьюритиз" не связана с любой степенью профессионального травматизма или высоким риском

заболеваемости определенными болезнями. Расчет таких показателей, как коэффициент частоты травм с временной потерей

трудоспособности (LTIFR), коэффициент частоты несчастных случаев (LTAFR), коэффициент тяжести несчастных случаев, коэффициент частоты смертельного травматизма, коэффициент профессиональной заболеваемости к данной организации не применим.

Коэффициент отсутствия работников на рабочем месте за период с 01 января 2019 года

по 31 декабря 2019 года составил 7%. При этом учитывалось отсутствие работников на основании больничных по причине заболевания или травмы (кроме травм на производстве), ежегодных трудовых отпусков и отпусков без содержания.

3. ПОДГОТОВКА И ОБРАЗОВАНИЕ

АО "Сентрас Секьюритиз" предоставляет обучение сотрудникам за счет Компании, обеспечивающее повышение квалификации. Продолжительность обучения не должна превышать 30-ти календарных дней, как на территории Казахстана, так и в странах СНГ или дальнего зарубежья.

В 2019 году 7 работников прошли 13 курсов повышения квалификации/мастер-классов за счет Компании. В основном обучение прошли сотрудники Департамента бухгалтерского учета (60% от всех пройденных курсов в 2019 году), также в сфере риск-менеджмента, продаж и техники пожарной безопасности.

Повышение квалификации носит необязательный характер и обеспечивается по инициативе работника и в соответствии с необходимыми требованиями. В 2019 году 15% работников прошли внешнее обучение.

Компания дважды в год предлагает сотрудникам программу внутреннего обучения: CLP (Centras Leadership Program) и CMP (Centras Management Program), исходя из стажа и должности работника. Цель данного обучения – повышение квалификации, обмен идеями и развитие лидерских качеств работников. В 2019 году внутреннее обучение прошли 6 сотрудников (12% от всего штата).

Также на ежегодной основе сотрудники проходят обучение по программе "Professionalize Kazakhstan" (далее – K-Pro).

Целью данной программы является интеграция и совершенствование высшего образования и профессионального обучения в соответствии с передовыми мировыми стандартами и практикой. Программа предусматривается как дополнительное обучение к системе высшего образования, профессионального обучения и управленческих курсов.

Программа ориентирована на:

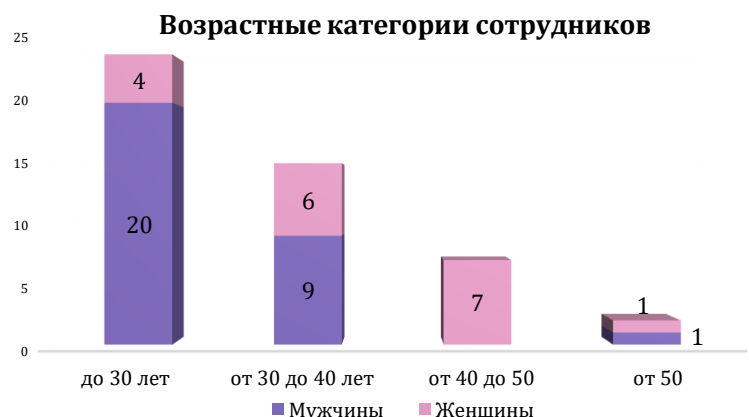
- усовершенствование знаний и навыков;
- опытных преподавателей высших учебных заведений;
- активных студентов и выпускников;
- передовых профессионалов;
- перспективных менеджеров первого звена.

Обучение структурировано в форме лекций, аналитических обсуждений, групповых практических заданий. Курс рассчитан на годовое обучение с 2-недельным начальным модулем (со 1 июля по 13 июля 2019 года с 8:30-18:00ч.), полугодовые групповые практические задания, одно-/двухдневные ежеквартальные сессии и финальный однонедельный модуль в следующем году.

В 2019 году 8 сотрудников прошли обучение по программе K-Pro.

4. РАЗНООБРАЗИЕ И РАВНЫЕ ВОЗМОЖНОСТИ

Базовая ставка вознаграждения Компании одинакова для работников мужского и женского пола. Данных о дискриминации работников на протяжении отчетного года нет.



5. ПРАКТИКА ТРУДОВЫХ ОТНОШЕНИЙ

В АО "Сентрас Секьюритиз" не зарегистрированы жалобы за нарушение практики трудовых отношений за 2019 год. Подразделений, в которых имеется

существенный риск использования детского и принудительного труда, выполнения молодыми работниками опасной работы в Компании нет.

6. СПОНСОРСТВО И БЛАГОТВОРИТЕЛЬНОСТЬ

АО "Сентрас Секьюритиз" на ежегодной основе оказывает благотворительную помощь Ветеранам Великой Отечественной Войны ко дню Великой Победы 9 мая, путем выделения денежных средств для приобретения продуктов питания. Сотрудники компании навещают ветеранов Великой Отечественной Войны, поздравляют и вручают

продовольственные пакеты.

В случае возникновения ситуаций при которой необходимо оказать материальную помощь, (медицинская помощь) сотрудники АО "Сентрас Секьюритиз" осуществляют сбор денежных средств и направляют нуждающемуся человеку.

7. ПРОТИВОДЕЙСТВИЕ КОРРУПЦИИ

Согласно пункту 9 статьи 1 Закона Республики Казахстан "О противодействии коррупции" противодействие коррупции - деятельность субъектов противодействия коррупции в пределах своих полномочий по предупреждению коррупции, в том числе по формированию антикоррупционной культуры в обществе, выявлению и устранению причин и условий, способствующих совершению коррупционных правонарушений, а также по выявлению, пресечению, раскрытию и расследованию коррупционных

правонарушений и устранению их последствий;

Согласно пункту 9 статьи 1 коррупционное правонарушение - имеющее признаки коррупции противоправное виновное деяние (действие или бездействие), за которое законом установлена административная или уголовная ответственность.

За отчетный период коррупционные правонарушения не имелись.

8. СООТВЕТСТВИЕ ТРЕБОВАНИЯМ ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВА

По состоянию на 31 декабря 2019 года случаев, связанных с препятствием конкуренции и нарушением антимонопольного законодательства, не имелись.

9. ОТВЕТСТВЕННОСТЬ ЗА УСЛУГИ

В отчетном году случаев несоответствия Компаний требованиям законодательства и кодексов в отношении воздействия оказанных услуг на здоровье и безопасность не имелись.

Деятельность Компании не связана с продажей товаров, запрещённых на рынке.

VIII. ЭКОЛОГИЧНОСТЬ

1. ОХРАНА ОКРУЖАЮЩЕЙ СРЕДЫ И УПРАВЛЕНИЕ ОТХОДАМИ

Деятельность Компании не вредит экологии Республики Казахстан. Компания начала отдельный сбор мусора с апреля 2018 года, распределяя макулатуру и пластик по отдельным боксам, далее это сырье собирает и перерабатывает ТОО "Kazakhstan Waste Recycling". Для этих видов мусора в Компании установлены отдельные контейнеры. По настоящее время Компания собрала более 1288 кг. макулатуры и пластика.

– Компания поощряет сокращение использования упаковки при корпоративных мероприятиях;

– Компания использует двухстороннюю печать и использование черновики;

– Компания планирует обновить систему освещения для экономии электроэнергии и отказа от ртутьсодержащих ламп.

IX. КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

1. СИСТЕМА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ ЛИСТИНГОВОЙ КОМПАНИИ

Кодекс корпоративного управления (далее – Кодекс) является сводом правил и рекомендаций, которым АО "Сентрас Секьюритиз" следует в процессе своей деятельности для обеспечения высокого уровня деловой этики.

Принципы корпоративного управления

Корпоративное управление строится на основах справедливости, честности, ответственности, подотчетности, прозрачности, профессионализма и компетентности. Эффективная структура корпоративного управления предполагает уважение прав и интересов всех заинтересованных в деятельности Компании лиц и способствует успешной деятельности Компании, в том числе росту ее рыночной стоимости и поддержанию финансовой стабильности и прибыльности.

Принципы корпоративного управления, направлены на создание доверия в отношениях, возникающих в связи с управлением компанией, и являются основой всех правил и рекомендаций, содержащихся в последующих главах Кодекса.

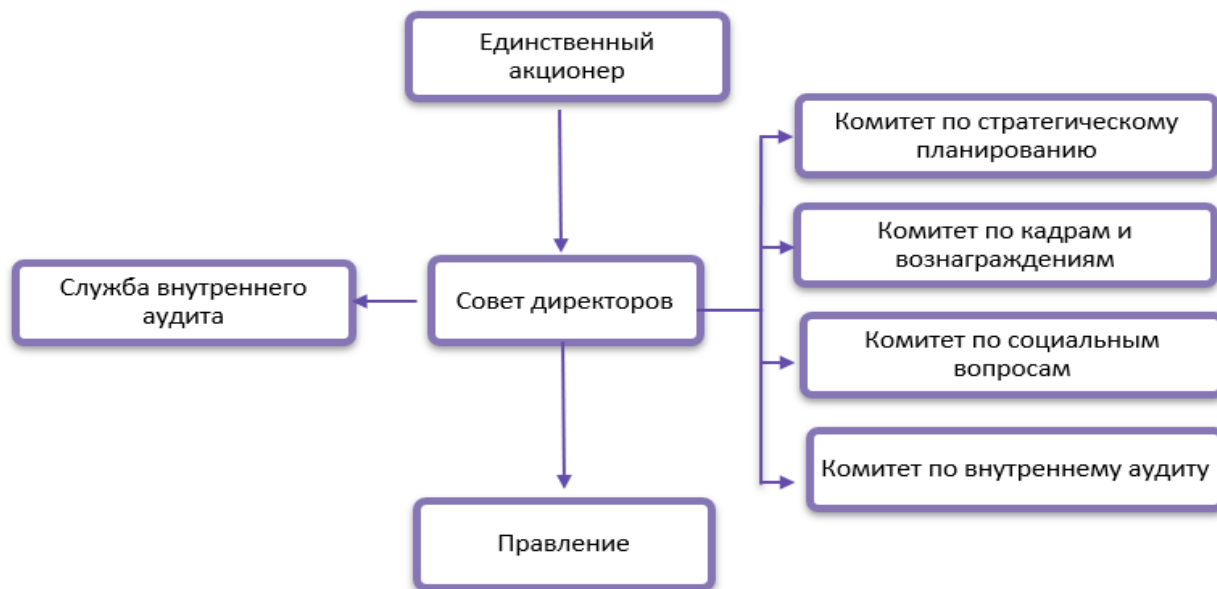
Основополагающими принципами корпоративного управления являются:

- принцип защиты прав и интересов акционеров;
- принцип эффективного управления Компанией Общим собранием акционеров, Советом директоров и правлением;
- принципы прозрачности, своевременности и объективности раскрытия информации о деятельности Компании;
- принципы законности и этики;
- принципы эффективной дивидендной политики.

Структура корпоративного управления должна соответствовать законодательству и четко определять разделение обязанностей между различными органами Компании.

Следование принципам корпоративного управления должно содействовать созданию эффективного подхода для проведения объективного анализа деятельности Компании и получения соответствующих рекомендаций от аналитиков, финансовых консультантов, рейтинговых агентств.

2. СТРУКТУРА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ ЛИСТИНГОВОЙ КОМПАНИИ



СЛУЖБА ВНУТРЕННЕГО АУДИТА

Согласно ст. 15 Устава АО "Сентрас Секьюритиз" служба внутреннего аудита:

- Осуществляет контроль за финансово-хозяйственной деятельностью Общества;
- Работники Службы внутреннего аудита не могут быть избраны в состав Совета директоров и исполнительного органа;

- Служба внутреннего аудита непосредственно подчиняется Совету директоров и отчитывается перед ним о своей работе.

КОМИТЕТЫ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ И ИХ ФУНКЦИИ

1. Комитет по стратегическому планированию

Компетенция комитета:

Комитет наделяется следующими полномочиями:

- перспективным планам, стратегиям и программам развития Общества
- предоставляет Совету директоров Общества рекомендации по увеличению уставного капитала;
- предварительно рассматривает и предоставляет рекомендации по составлению и корректировке бюджета Общества, разработке планов финансово-хозяйственной деятельности Общества на долгосрочную и текущую перспективу;
- предоставляет Совету директоров Общества рекомендации по дивидендной политике Общества;
- осуществляет оценку эффективности деятельности Общества в долгосрочном периоде;
- предоставляет Совету директоров рекомендации по иным вопросам в области стратегического планирования в соответствии с поручениями Совета директоров и/или положениями внутренних документов Общества.

Состав Комитета Совета директоров по стратегическому планированию: Абдразаков Ельдар Советович, Амирбеков Мухит Бекеткалиевич, Амантаев Кайрат Жаныбекович (Председатель Комитета).

2. Комитет по кадрам и вознаграждениям

Комитет наделяется следующими полномочиями:

- осуществляет предварительную оценку кандидатур на должности руководителя и членов Исполнительного органа, руководителя и членов службы внутреннего аудита и корпоративного секретаря Общества;
- предоставляет Совету директоров Общества рекомендации по условиям трудовых договоров, заключаемых с руководителем и членами Исполнительного органа, руководителем и членами службы внутреннего аудита и корпоративного секретаря Общества, а также предоставление рекомендаций по внесению изменений и дополнений в заключенные договора;
- анализирует результаты деятельности руководителя и членов Исполнительного органа, руководителя и членов службы внутреннего аудита и корпоративного секретаря Общества, в том числе на предмет

возможного повышения должностных окладов и установлении иных форм премирования;

- предоставляет Совету директоров Общества рекомендации по размеру должностных окладов и условий оплаты труда, и премировании руководителя и членов Исполнительного органа, руководителя и членов службы внутреннего аудита и корпоративного секретаря Общества;
- предоставляет Совету директоров Общества рекомендации по определению количественного состава и срока полномочий руководителя и членов Исполнительного органа, руководителя и членов службы внутреннего аудита Общества
- предоставляет Совету директоров Общества рекомендации по определению срока полномочий корпоративного секретаря Общества
- предоставляет Совету директоров Общества рекомендации по досрочному прекращению полномочий руководителя и членов исполнительного органа, руководителя и членов службы внутреннего аудита и корпоративного секретаря Общества;
- предоставляет Совету директоров Общества рекомендации по целесообразности переизбрания руководителя и членов исполнительного органа, руководителя и членов службы внутреннего аудита и корпоративного секретаря Общества;
- предоставляет Совету директоров рекомендации по иным вопросам в области кадров и вознаграждений в соответствии с поручениями Совета директоров и/или положениями внутренних документов Общества.

Состав Комитета Совета директоров по кадрам и вознаграждению: Абдразаков Ельдар Советович, Амирбеков Мухит Бекеткалиевич, Амантаев Кайрат Жаныбекович (Председатель Комитета).

3. Комитет по внутреннему аудиту

Комитет наделяется следующими полномочиями:

- взаимодействует со службой внутреннего аудита;
- рассматривает планы проверок службы внутреннего аудита;
- рассматривает и анализирует отчеты по проверкам службы внутреннего аудита;
- оценивает систему внутреннего контроля Общества, и предоставляет рекомендации Совету директоров Общества по ее совершенствованию;
- оценивает исполнение плана мероприятий по устранению выявленных внутренним аудитом нарушений;

– инициирует проведение службой внутреннего аудита, в необходимых случаях, внеплановых проверок;

– предоставляет Совету директоров рекомендации по иным вопросам в области внутреннего аудита в соответствии с поручениями Совета директоров и/или положениями внутренних документов Общества.

Состав Комитета Совета директоров по внутреннему аудиту: Абдразаков Ельдар Советович, Амирбеков Мухит Бекеткалиевич, Амантаев Кайрат Жаныбекович (Председатель Комитета).

4. Комитет по социальным вопросам

Комитет наделяется следующими полномочиями:

– предоставляет Совету директоров рекомендации по разработке внутренних документов, затрагивающих вопросы социальной политики Общества;

– предоставляет Совету директоров рекомендации по внесению изменений во внутренние документы, затрагивающие вопросы социальной политики Общества;

– предоставляет Совету директоров Общества рекомендации по социальной поддержке работников Общества;

– предоставляет Совету директоров рекомендации по участию Общества в благотворительных проектах;

– предоставляет Совету директоров рекомендации по иным социальным вопросам в соответствии с поручениями Совета директоров и/или положениями внутренних документов Общества.

Состав Комитета Совета директоров по социальным вопросам: Абдразаков Ельдар Советович, Амирбеков Мухит Бекеткалиевич, Амантаев Кайрат Жаныбекович (Председатель Комитета).

3. СОВЕТ ДИРЕКТОРОВ

Согласно Уставу Общества и Закону Республики Казахстан "Об акционерных обществах" от 13 мая 2003 года № 415-ІІ (далее – Закон), к исключительной компетенции Совета директоров относятся следующие вопросы:

Совет директоров осуществляет общее руководство деятельностью Общества, за исключением решения вопросов, отнесенных Законами Республики Казахстан и уставом к исключительной компетенции Общего собрания акционеров.

Если иное не установлено законодательством, к исключительной компетенции Совета директоров относятся следующие вопросы:

1) определение приоритетных направлений деятельности общества и стратегии развития общества или утверждение плана развития общества в случаях, предусмотренных законодательными актами Республики Казахстан;

2) принятие решения о созыве годового и внеочередного общего собраний акционеров;

3) принятие решения о размещении (реализации), в том числе о количестве размещаемых (реализуемых) акций, в пределах количества объявленных акций, способе и цене их размещения (реализации), за исключением случаев, предусмотренных частями второй и третьей пункта 1 статьи 18 Закона;

4) принятие решения о выкупе обществом размещенных акций или других ценных бумаг и цене их выкупа;

5) предварительное утверждение годовой финансовой отчетности общества;

5-1) утверждение положений о комитетах совета директоров;

6) определение условий выпуска облигаций и производных ценных бумаг общества, а также принятие решений об их выпуске;

7) определение количественного состава, срока полномочий исполнительного органа, избрание его руководителя и членов (лица, единолично осуществляющего функции исполнительного органа), а также досрочное прекращение их полномочий;

8) определение размеров должностных окладов и условий оплаты труда и премирования руководителя и членов исполнительного органа (лица, единолично осуществляющего функции исполнительного органа);

9) определение количественного состава, срока полномочий службы внутреннего аудита, назначение его руководителя и членов, а также досрочное прекращение их полномочий, определение порядка работы службы внутреннего аудита, размера и условий оплаты труда и премирования работников службы внутреннего аудита;

9-1) назначение, определение срока полномочий корпоративного секретаря, досрочное прекращение его полномочий, а также определение размера должностного оклада и условий вознаграждения корпоративного секретаря;

10) определение размера оплаты услуг аудиторской организации за аудит

финансовой отчетности, а также оценщика по оценке рыночной стоимости имущества, переданного в оплату акций общества либо являющегося предметом крупной сделки;

11) утверждение документов, регулирующих внутреннюю деятельность общества (за исключением документов, принимаемых

исполнительным органом в целях организации деятельности общества), в том числе внутреннего документа, устанавливающего условия и порядок проведения аукционов и подписки ценных бумаг общества;

12) принятие решений о создании и закрытии филиалов и представительств общества и утверждение положений о них;

13) принятие решения о приобретении (отчуждении) обществом десяти и более процентов акций (долей участия в уставном капитале) других юридических лиц;

13-1) принятие решений по вопросам деятельности, относящимся к компетенции общего собрания акционеров (участников)

юридического лица, десять и более процентов акций (долей участия в уставном капитале) которого принадлежит обществу;

14) увеличение обязательств общества на величину, составляющую десять и более процентов размера его собственного капитала;

15) определение информации об обществе или его деятельности, составляющей служебную, коммерческую или иную охраняемую законом тайну;

16) принятие решения о заключении крупных сделок и сделок, в совершении которых обществом имеется заинтересованность, за исключением крупных сделок, решение о заключении которых принимается общим собранием акционеров общества в соответствии с подпунктом 17-1) пункта 1 статьи 36 и пунктом 3-1 статьи 73 Закона;

17) иные вопросы, предусмотренные Законом и (или) уставом общества, не относящиеся к исключительной компетенции общего собрания акционеров.

Члены Совета директоров Общества

№	Фамилия, имя, при наличии – отчество, год рождения каждого из членов совета директоров, в т.ч. независимых членов Совета директоров	Дата вступления этих лиц в должности Эмитента, в том числе Председателя совета директоров	Должности, занимаемые каждым из членов Совета директоров Эмитента за последние три года и в настоящее время, в хронологическом порядке, в том числе по совместительству	Участие каждого члена Совета директоров Эмитента в его уставном капитале	Участие в дочерних и зависимых организациях Эмитента с указанием долей участия
1	Абдразаков Ельдар Советович 1972 г.р. – Председатель Совета директоров	с 22.08.2006г. – Председатель Совета директоров АО "Сентрас Секьюритиз"	<p>С 22.11.2019г. – по настоящее время Независимый директор, член Комитета по аудиту Совета директоров АО "СПК "Алматы"</p> <p>С 04.03.2019г. – по настоящее время Член Совета директоров - Независимый директор Банка АО "ForteBank"</p> <p>С 18.09.2014г. – 17.09.2018г. Член Совета директоров – Независимый директор АО "Фонд гарантирования страховых выплат"</p> <p>С 09.09.2013г. – по настоящее время Член президиума НПП РК "Атамекен"</p> <p>С 23.10.2012г. – по настоящее время Генеральный директор ТОО "Сентрас Инвест"</p> <p>С 21.05.2012г. – по настоящее время Член Совета директоров АО "Казахстанская фондовая биржа"</p> <p>С 28.05.2012г. – по настоящее время Председатель Совета директоров АО "СК "Сентрас Иншуранс"</p> <p>С 18.07.2011г. – 31.12.2017г. Председатель Совета директоров ООО "Инвестиционная компания "Центрас-Капитал" (прежнее наименование: ЖАҚ "Инвестиционная компания "Центрас-Капитал")</p> <p>С 14.07.2010г. – по настоящее время Председатель Совета директоров АО "Страховая компания "Коммеск-Өмір"</p>	не имеется	не имеется

			<p>С 12.04.2007г. – по настоящее время Генеральный директор ТОО "Сентрас Капитал"</p> <p>С 22.08.2006г. – по настоящее время Председатель Совета директоров АО "Сентрас Секьюритиз"</p>		
2	Амирбеков Мухит Бекеткалиевич 1977 г.р. – Член Совета директоров	27.11.2014г.	<p>с 01.11.2017г. – по настоящее- время Член Правления АО "СК "Коммекс-Өмір"</p> <p>с 27.11.2014г. – 20.05.2020г.* Член Совета директоров АО "Сентрас Секьюритиз"</p> <p>с 27.01.2014г. – по настоящее время Директор ТОО "Пех"</p>	не имеется	не имеется
3	Амантаев Кайрат Жаныбекович 1985 г.р. – Член Совета директоров Независимый директор	04.03.2013г.	<p>Май 2018г. – по настоящее время Директор ТОО "ТАВЫС QR"</p> <p>Август 2018г. – октябрь 2019г. ТОО "БИТИЮ"</p> <p>С 13.11.2017г. – январь 2018 г. Директор департамента казначейства – Член Правления АО "Capital Bank Kazakhstan" (прежнее наименование АО "ТАІВ Kazak Bank")</p> <p>С 03.06.2013г. -13.11.2017г. Директор департамента казначейства АО "ТАІВ Kazak Bank"</p> <p>С 04.03.2013г. – по настоящее время Независимый член Совета директоров АО "Сентрас Секьюритиз"</p>	не имеется	не имеется

Источник АО "Сентрас Секьюритиз"

*Решением единственного акционера АО "Сентрас Секьюритиз" от 20 мая 2020 года внесены следующие изменения в состав Совета директоров:

- **исключен** Амирбеков М.Б. – член Совета директоров;
- **избран** Камаров Т.К. – член Совета директоров.

4. ИСПОЛНИТЕЛЬНЫЙ ОРГАН

Согласно Уставу Общества и Закону Республики Казахстан "Об акционерных обществах" от 13 мая 2003 года № 415-ІІ, к исключительной компетенции Исполнительного органа (Правление) относятся следующие вопросы:

Руководство текущей деятельностью Общества осуществляется коллегиальным органом – Правлением. Руководителем Правления является Председатель Правления.

Правление вправе принимать решения Общего собрания акционеров и Совета директоров. Функции, права и обязанности Председателя Правления определяются законодательными

актами Республики Казахстан, уставом Общества, а также трудовым договором, заключенным лицом с Обществом. Трудовой договор от имени Общества с Председателем Правления подписывается председателем Совета директоров или лицом, уполномоченным на это Общим собранием акционеров или Советом Директоров. Председатель Правления Общества не вправе занимать должность руководителя исполнительного органа либо лица, единолично осуществляющего функции исполнительного органа, другого юридического лица.

Коллегиальный исполнительный орган Общества – Правление

№	Фамилия, имя, при наличии - отчество и год рождения каждого из членов коллегиального исполнительного органа эмитента	Должности, занимаемые каждым из членов коллегиального исполнительного органа эмитента, за последние три года и в настоящее время, в хронологическом порядке, в том числе по совместительству, даты вступления их в должности и полномочия	Участие каждого из членов коллегиального исполнительного органа эмитента в оплаченном уставном капитале эмитента, с указанием долей участия	Участие каждого из членов коллегиального исполнительного органа эмитента в оплаченном уставном капитале организаций, с указанием долей участия
1	Камаров Талгат Каирбекович 1968 г.р. – Председатель Правления	с 01.11.2011г. – 29.01.2020г.* – Председатель Правления АО "Сентрас Секьюритиз" Основные обязанности: общее руководство деятельностью Компании. Основные полномочия: Председатель Правления действует на основании Закона Республики Казахстан от 13 мая 2003 года "Об акционерных обществах" и Устава АО "Сентрас Секьюритиз". Организует выполнение решений Общего собрания акционеров и Совета директоров. Осуществляет прием, перемещение и увольнение работников Общества, применяет к ним меры поощрения и налагает дисциплинарные взыскания, устанавливает размеры должностных окладов.	не имеется	не имеется
2	Акинов Мурат Ержанович 1987г.р. – Заместитель Председателя Правления	20.07.2017г. – 29.01.2020г.* АО "Сентрас Секьюритиз" – Заместитель Председателя правления – Член правления. 03.10.2016г. – 19.07.2017г. АО "Сентрас Секьюритиз" – Директор Департамента управления активами – Член правления. Основные полномочия: Заместитель Председателя правления – Член правления курирует Департамент управления активами и Службу информационных технологий, замещает Председателя правления, обладает правом первой подписи на всех документах	не имеется	не имеется
3	Алмерекова Айнура Адилбаевна 1985 г.р. – Начальник Управления риск – менеджмента – Член правления	03.10.2016г. – 29.01.2020г.* АО "Сентрас Секьюритиз" - Начальник Управления риск – менеджмента – Член правления.	не имеется	не имеется

		Основные полномочия: Начальник Управления риск – менеджмента – Член правления курирует Управление Риск – Менеджмента и Операционный Департамент, проводит идентификацию, оценку и мониторинг рисков, принимает меры по снижению уровня рисков, которые могут оказывать отрицательное влияние на деятельность Компании.		
4	Даулетов Калмас Даулетович 1984 г.р. – Директор департамента торговых операций – Член правления	03.10.2016г. – по настоящее время АО "Сентрас Секьюритиз" - Директор департамента торговых операций - Член правления. Основные полномочия: Директор департамента торговых операций - Член правления курирует Департамент торговых операций и Управление по работе с клиентами, заключает сделки с финансовыми инструментами на организованном и неорганизованном рынках ценных бумаг.	не имеется	не имеется
5	Меланич Маржан Сериккановна 25.08.1987 г.р. – Директор Аналитического департамента Член Правления	20.07.2017г. – по настоящее время АО "Сентрас Секьюритиз" – Директор аналитического департамента – Член Правления 05.01.2016г. – 19.07.2017г. АО "Сентрас Секьюритиз" - Директор аналитического департамента Основные полномочия: Директор аналитического департамента – Член Правления курирует Департамент корпоративного финансирования и Аналитический департамент, предоставляет клиентам и заинтересованным подразделениям Компании информационные и аналитические услуги; формирует и предоставляет в уполномоченный орган сводные отчеты по действиям представителя держателей облигаций.	не имеется	не имеется

Источник АО "Сентрас Секьюритиз"

*Решением Совета директоров от 29 января 2020 года были внесены следующие изменения в состав Правления:

- **исключены:** Камаров Т.К. – Председатель Правления, Акинов М.Е. – заместитель Председателя Правления, Алмерекова А.А. – член Правления;

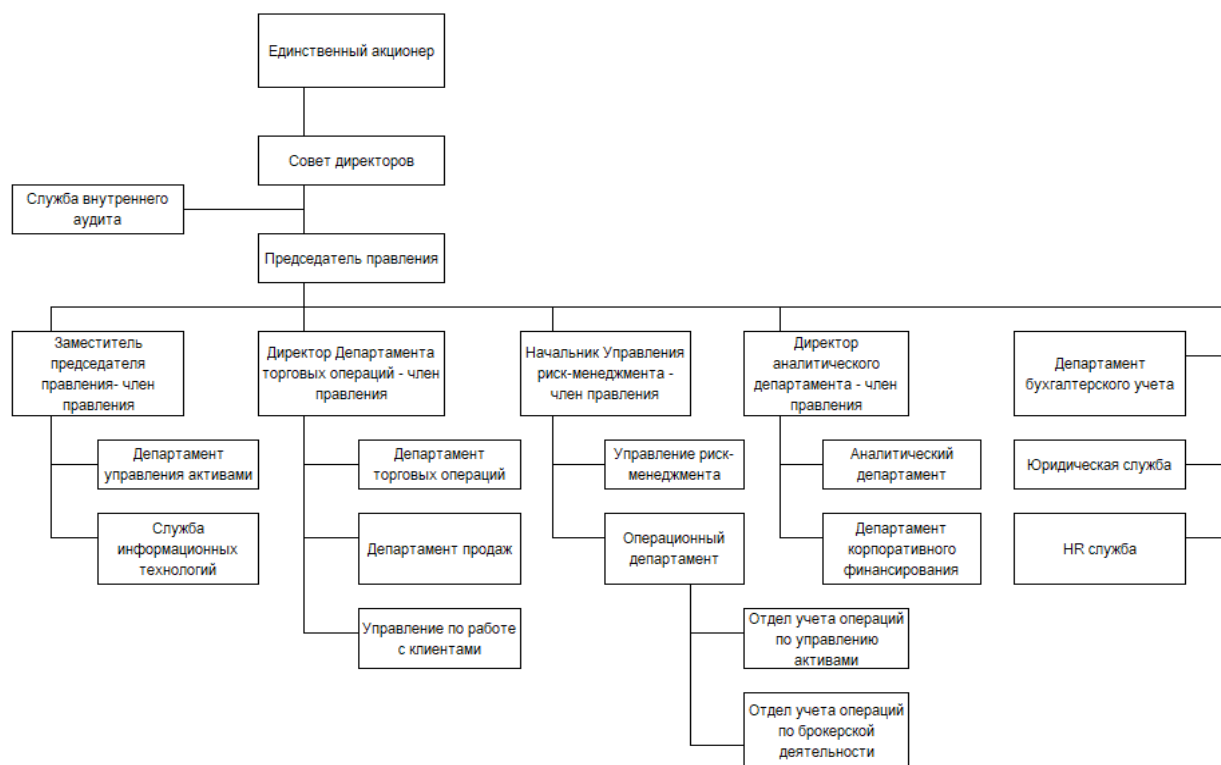
- **избраны:** Акинов М.Е. – Председатель Правления, Алмерекова А.А. – заместитель Председателя Правления, член Правления.

С учетом внесенных изменений Правление АО "Сентрас Секьюритиз" состоит из четырех человек: Акинов М.Е., Алмерекова А.А., Даулетов К.Д., Меланич М.С.

5. ОРГАНИЗАЦИОННАЯ СТРУКТУРА ЛИСТИНГОВОЙ КОМПАНИИ

Численность работников Компании на 31 декабря 2019 года составляла 48 человек.

УТВЕРЖДЕНА
Решением Совета директоров АО "Сентрас Секьюритиз"
Протокол от 09.01.2018г.



Сведения о руководителях структурных подразделений Компании:

Должность	Ф.И.О., год рождения
Председатель Правления	Камаров Талгат Каирбекович, 1968 г.р.
Заместитель Председателя правления - Член правления	Акинов Мурат Ержанович, 1987 г.р.
Начальник Службы внутреннего аудита	Ильясова Назигум Аршидиновна, 1957 г.р.
Директор Операционного департамента	Алюнина Оксана Борисовна, 1975 г.р.
Начальник Отдела учета операций по управлению активами	Пайзаханова Венера Абдуллаевна, 1989 г.р.
Начальник Отдела учета операций по брокерской деятельности	Жашимова Эльмира Муратовна, 1984 г.р.
Главный бухгалтер	Даулетбакова Галия Александровна, 1979 г.р.
Начальник Управления по работе с клиентами	Билецкая Светлана Ивановна, 1987 г.р.
Начальник управления риск-менеджмента - Член Правления	Алмерекова Айнур Адилбаевна, 1985 г.р.
Директор департамента корпоративного финансирования	Филатова Ольга Анатольевна, 1974 г.р.
Директор департамента торговых операций - Член Правления	Даулетов Калмас Даулетович, 1984 г.р.
Директор департамента управления активами	Бабаназаров Дамир Шамильевич, 1985 г.р.
Директор аналитического департамента - Член Правления	Меланич Маржан Сериккановна, 1987 г.р.
Начальник юридической службы	Былина Наталья Александровна, 1980 г.р.
Начальник Службы информационных технологий	Вицак Кирилл Андреевич, 1990 г.р.
Директор HR службы	Кайсанова Гульжанат Ануарбековна, 1981 г.р.

Источник АО "Сентрас Секьюритиз"

6. ИНФОРМАЦИЯ О ВОЗНАГРАЖДЕНИЯХ

Вознаграждение ключевому персоналу за 2019 год составило 58 557 тысяч тенге и включает в себя доходы в виде оплаты труда, включенные в состав операционных расходов

Компании, в том числе членам Правления – 54 853 тысячи тенге, членам Совета директоров – 3 704 тысячи тенге.

7. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

1. Количество объявленных акций

По состоянию на 31 декабря 2019 года, количество объявленных акций АО "Сентрас Секьюритиз" составляет 5 000 000 (пять миллионов) простых акций, ISIN KZ1C00009562.

Привилегированные акции Обществом не выпускались.

Номинальная стоимость акций, оплаченных учредителем – 1000 тенге за одну акцию.

2. Сведения о государственной регистрации выпуска акций

Выпуск объявленных акций Общества зарегистрирован Комитетом по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального Банка Республики Казахстан, за номером А5126 от 18 мая 2012 года

и внесен в Государственный реестр ценных бумаг.

С начала своей деятельности Общество увеличивало количество объявленных простых акций в следующем порядке:

	Количество объявленных простых акций, штук	Номер и дата регистрации	Уполномоченный орган
Первый выпуск акций	45 950	А5126 от 21.05.2004г.	Агентство Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций
Второй выпуск акций	200 000	А5126 от 09.06.2005г.	Агентство Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций
Третий выпуск акций	500 000	А5126 от 05.11.2009г.	Агентство Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций
Четвертый выпуск акций	5 000 000	А5126 от 18.05.2012г.	Комитет по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального Банка Республики Казахстан

Источник: данные АО "Сентрас Секьюритиз"

3. Количество размещенных акций по состоянию на 31.12.2019г.

Полное и сокращенное наименование, организационно-правовая форма акционера юридического лица	Юридический и фактический адрес (место нахождения) юридического лица	Количество и вид акций по состоянию на 31.12.2019г.	% владения
Товарищество с ограниченной ответственностью "Сентрас Инвест"	Республика Казахстан, 050008, г. Алматы, ул. Манаса, д.32А	2 000 000 простые акции	100%

Источник: данные АО "Сентрас Секьюритиз"

Количество размещенных акций – 2 000 000 (два миллиона) штук;
Количество не размещенных акций – 3 000 000 (три миллиона) штук.

4. Размещение простых акций

Наименование акционера	Количество акций, штук	Цена размещения акций, тенге	Сумма размещения, тенге	Способ оплаты акций	Дата оплаты акций
ТОО "Дизель Ltd"	45 950	1 000	45 950 000	Оплата акций деньгами	06.04.2004г.
ТОО "Сентрас Капитал"	54 050	1 000	54 050 000	Оплата акций деньгами	17.06.2005г.
ТОО "Сентрас Капитал"	50 000	1 000	50 000 000	Оплата акций деньгами	28.06.2007г.
ТОО "Сентрас Капитал"	50 000	1 000	50 000 000	Оплата акций деньгами	23.06.2009г.
ТОО "Сентрас Капитал"	30 000	1 000	30 000 000	Оплата акций деньгами	11.12.2009г.
ТОО "Сентрас Капитал"	30 000	1 000	30 000 000	Оплата акций деньгами	22.12.2009г.
ТОО "Сентрас Капитал"	30 000	1 000	30 000 000	Оплата акций деньгами	23.12.2009г.
ТОО "Сентрас Капитал"	20 000	1 000	20 000 000	Оплата акций деньгами	24.02.2010г.
ТОО "Сентрас Капитал"	40 000	1 000	40 000 000	Оплата акций деньгами	24.02.2010г.
ТОО "Сентрас Капитал"	362 950	1 000	362 950 000	Оплата акций дивидендами Решение единственного акционера от 28.09.2012г.	28.09.2012г.
ТОО "Сентрас Инвест"	587 050	1000	587 050 000	Оплата акций дивидендами Решение единственного акционера от 13.05.2016г.	16.05.2016г.
ТОО "Сентрас Инвест"	500 000	1000	500 000 000	Оплата акций дивидендами Решение единственного акционера от 05.05.2018г.	10.05.2018г.
ТОО "Сентрас Инвест"	200 000	1000	200 000 000	Оплата акций дивидендами Решение единственного акционера от 14.05.2019г.	16.05.2019г.
Итого	2 000 000		2 000 000 000		

Источник: данные АО "Сентрас Секьюритиз"

5. Количество выкупленных акций Общества, или находящихся в собственности его дочерних организаций:

По состоянию на 31 декабря 2019 года АО "Сентрас Секьюритиз" не имеет выкупленных акций, или акций, находящихся

в собственности его дочерних организаций. Дочерних организаций не имеется.

6. Если Эмитентом выпущены акции, которые не включаются в состав его акционерного капитала, необходимо указать количество и основные характеристики таких акций.

Акции, которые не включаются в состав его акционерного капитала, Обществом не выпускались.

7. Права, предоставляемые собственникам акций, согласно Уставу АО "Сентрас Секьюритиз":

Пункт 9.1. Устава:

- 1) участвовать в управлении Обществом в порядке, предусмотренном Уставом и действующим законодательством Республики Казахстан;
- 2) получать дивиденды;
- 3) получать информацию о деятельности Общества, в том числе знакомиться с финансовой отчетностью Общества, в порядке, определенном Общим собранием акционеров Общества или настоящим Уставом;
- 4) получать выписки от регистратора или номинального держателя, подтверждающие их право собственности на ценные бумаги;
- 5) предлагать Общему собранию акционеров Общества кандидатуры для избрания в Совет директоров Общества;
- 6) получать выписки от регистратора или номинального держателя, подтверждающие их право собственности на ценные бумаги;
- 7) оспаривать в судебном порядке принятые органами Общества решения;
- 8) обращаться в Общество с письменными запросами о его деятельности и получать мотивированные ответы в течение тридцати

календарных дней с даты поступления запроса в Общество;

9) преимущественной покупки акций или других ценных бумаг Общества, конвертируемых в его акции, в порядке, установленном действующим законодательством Республики Казахстан;

10) на часть имущества при ликвидации Общества;

11) передать все права или их часть, предоставляемых акциями Общества, представителю (представителям) на основании доверенности;

12) при владении самостоятельно или в совокупности с другими акционерами пятью или более процентами голосующих акций Общества предлагать совету директоров включить дополнительные вопросы в повестку дня общего собрания акционеров в соответствии с законодательством.

13) участвовать в принятии общим собранием акционеров решения об изменении количества акций общества или изменении их вида в порядке, предусмотренном в соответствии с законодательством.

Пункт 9.2 Устава:

Крупный акционер также имеет право:

- 1) требовать созыва внеочередного Общего собрания акционеров или обращаться в суд с иском о его созыве в случае отказа Совета директоров в созыве Общего собрания акционеров;
 - 2) требовать созыва заседания Совета директоров;
 - 3) требовать проведения аудиторской организацией аудита Общества за свой счет.
8. Дата утверждения методики выкупа акций: 01 сентября 2005 года.

8. ДОЧЕРНИЕ И ЗАВИСИМЫЕ КОМПАНИИ

АО "Сентрас Секьюритиз" не имеет дочерних и зависимых организаций.

9. ИНФОРМАЦИЯ О ДИВИДЕНДАХ

При определении размера чистой прибыли компании надлежит исходить из того, что размер чистой прибыли для целей определения размера дивидендов не должен отличаться от размера чистой прибыли для целей бухгалтерского учета, поскольку в ином случае размер дивидендов будет рассчитываться исходя из заниженной либо завышенной суммы, что означает существенное ущемление интересов акционеров. Вследствие этого компания осуществляет расчет чистой прибыли в порядке, установленном действующим

законодательством для целей бухгалтерского учета.

Информация о принятии решения (об объявлении) о выплате дивидендов должна быть достаточной для формирования точного представления о наличии условий для выплаты дивидендов и порядке их выплаты.

Решением единственного акционера АО "Сентрас Секьюритиз" от 05 мая 2018 года было принято решение о выплате дивидендов ТОО "Сентрас Инвест" простыми объявленными акциями АО "Сентрас Секьюритиз" в количестве 500 000 штук

простых акций по цене 1000 тенге на одну простую акцию.

Дивиденды были выплачены 10 мая 2018 года простыми объявленными акциями Общества путем перевода ТОО "Сентрас Инвест" 500 000 штук простых акций АО "Сентрас Секьюритиз", на сумму 500 000 000 тенге.

По решению единственного акционера от 14 мая 2019 года, в отчетном году были начислены дивиденды в сумме 230 000 000 тенге, часть которых в сумме 200 000 000 тенге была направлена на увеличение

Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию за отчетный год определяется путем деления прибыли Компании за данный период, предназначенной для распределения между

акционерного капитала путем размещения 200 000 штук акций, оставшаяся часть в сумме 30 000 000 тенге выплачена акционеру.

Решением единственного акционера от 20 мая 2020 года по итогам 2019 года было принято решение о выплате дивидендов ТОО "Сентрас Инвест" простыми объявленными акциями АО "Сентрас Секьюритиз" в количестве 205 000 штук простых акций по цене 1000 тенге на одну простую акцию, а также деньгами на сумму 5 000 000 тенге.

держателями простых акций Компании, на средневзвешенное количество ее простых акций, находящихся в обращении в течение данного периода.

Наименование	*31.12.2017	*31.12.2018	*31.12.2019
Прибыль/(убыток) за год, тыс. тенге	276 674	246 785	210 920
Средневзвешенное количество простых акций, штук	1 300 000	1 623 288	1 927 123
Балансовая стоимость одной акции, тенге	1 496,92	1 218,31	1 186,01
Прибыль/(убыток) за акцию, тенге	212,83	152,03	109,45

* аудировано

Прибыль на акцию в 2017 году составила 212,83 тенге, в 2018 году – прибыль на акцию составила 152,03 тенге, по состоянию на 31

декабря 2019 года прибыль на акцию составила 109,45 тенге.

10. ПРАВА МИНОРИТАРНЫХ АКЦИОНЕРОВ

Единственным акционером АО "Сентрас Секьюритиз" является ТОО "Сентрас Инвест".

По состоянию на 31 декабря 2019 года Миноритарных инвесторов нет. В случае появления, миноритарный акционер обладает всеми правами предусмотренные Законом Республики Казахстан "Об акционерных обществах":

1) участвовать в управлении обществом в порядке, предусмотренном настоящим Законом и (или) уставом общества;

1-1) при владении самостоятельно или в совокупности с другими акционерами пятью и более процентами голосующих акций общества предлагать совету директоров включить дополнительные вопросы в повестку дня общего собрания акционеров в соответствии с настоящим Законом;

2) получать дивиденды;

3) получать информацию о деятельности общества, в том числе знакомиться с финансовой отчетностью общества, в порядке, определенном общим собранием акционеров или уставом общества;

4) получать выписки от центрального депозитария или номинального держателя,

подтверждающие его право собственности на ценные бумаги;

5) предлагать общему собранию акционеров общества кандидатуры для избрания в совет директоров общества;

6) оспаривать в судебном порядке принятые органами общества решения;

7) при владении самостоятельно или в совокупности с другими акционерами пятью и более процентами голосующих акций общества обращаться в судебные органы от своего имени в случаях, предусмотренных статьями 63 и 74 настоящего Закона, с требованием о возмещении обществу должностными лицами общества убытков, причиненных обществу, и возврате обществу должностными лицами общества и (или) их аффилированными лицами прибыли (дохода), полученной ими в результате принятия решений о заключении (предложения к заключению) крупных сделок и (или) сделок, в совершении которых имеется заинтересованность;

8) обращаться в общество с письменными запросами о его деятельности и получать мотивированные ответы в течение тридцати календарных дней с даты поступления запроса в общество;

9) на часть имущества при ликвидации общества;

10) преимущественной покупки акций или других ценных бумаг общества, конвертируемых в его акции, в порядке, установленном настоящим Законом, за исключением случаев, предусмотренных законодательными актами Республики Казахстан;

11) участвовать в принятии общим собранием акционеров решения об изменении количества акций общества или изменении их вида в порядке, предусмотренном настоящим Законом.

1-1. Акционеры, владеющие самостоятельно или в совокупности с другими акционерами пятью и более процентами голосующих акций

общества, вправе получить информацию о размере вознаграждения по итогам года отдельного члена совета директоров и (или) исполнительного органа общества при одновременном наличии следующих условий:

установление судом факта умышленного введения в заблуждение акционеров общества данным членом совета директоров и (или) исполнительного органа общества с целью получения им (ими) либо его аффилированными лицами прибыли (дохода); если будет доказано, что недобросовестные действия и (или) бездействие данного члена совета директоров и (или) исполнительного органа общества повлекли возникновение убытков общества.

11. ИНФОРМАЦИЯ О КРУПНЫХ СДЕЛКАХ

По состоянию на 31 декабря 2019 года АО "Сентрас Секьюритиз" крупные сделки не совершались.

12. ИНФОРМАЦИОННАЯ ПОЛИТИКА

Согласно статьи 79 Главы 9 Закона Республики Казахстан "Об акционерных обществах" раскрытие информации о корпоративных событиях осуществляется на интернет-ресурсе депозитария финансовой отчетности и интернет-ресурсе фондовой биржи информации в порядке, установленном Законом Республики Казахстан "О рынке ценных бумаг" и нормативным правовым актом уполномоченного органа.

Информацией, затрагивающие интересы акционеров и потенциальных инвесторов, признаются:

- Годовой отчет АО "Сентрас Секьюритиз";
- сведения об акциях и акционерах АО "Сентрас Секьюритиз";
- сведения о паях;
- сведения об аффилированных лицах АО "Сентрас Секьюритиз" по состоянию на первое число месяца, следующего за последним истекшим календарным кварталом;
- сведения о выполнении мероприятий, предусмотренных планом мероприятий;
- решения, принятые общим собранием акционеров и Советом Директоров, и информация об исполнении принятых решений;
- выпуск Обществом акций и других ценных бумаг и утверждение уполномоченным органом отчетов об итогах размещения ценных бумаг Общества, отчетов об итогах погашения ценных бумаг;

– совершение Обществом крупных сделок и сделок, в совершении которых Обществом имеется заинтересованности;

– изменения и/или дополнения в кодекс корпоративного управления (иной документ, аналогичный по своему назначению кодексу корпоративного управления) либо утверждения этого кодекса (документа) в новой редакции;

– изменения и/или дополнения, определяющего дивидендную политику листинговой компании, либо копию этого документа в новой редакции;

– изменения и/или дополнения в методику определения стоимости ценных бумаг при их выкупе эмитентом на неорганизованном рынке ценных бумаг, утвержденных общим собранием акционеров эмитента ценных бумаг, либо копию этого документа, утвержденного общим собранием акционеров эмитента ценных бумаг, в новой редакции;

– информация об изменении юридического и/или фактического места нахождения листинговой компании, ее филиалов и представительств;

– изменения и/или дополнения в устав листинговой компании, подлежащих государственной регистрации;

– информация об утверждении уполномоченным органом отчетов об итогах размещения акций листинговой компании и пр.

13. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

Компания осуществляет мониторинг рисков в ходе текущей деятельности Компании. Мониторинг встроен в операционную деятельность подразделений Компании и выполняется в реальном времени, обеспечивая динамическое реагирование на изменения. Компания осуществляет мониторинг рисков в соответствии с основными политиками, правилами и положениями, установленными Советом Директоров Компании.

Общую ответственность за определение рисков и управление ими несет Совет директоров.

Управление Риск - Менеджмента совместно с Правлением отвечает за управление активами и обязательствами Компании, а также за общую финансовую структуру активов.

Управление Риск - Менеджмента осуществляет постоянный мониторинг деятельности Компании, производит оценку рисков и участвует в разработке мероприятий по снижению их уровня.

В рамках реализации утвержденной инвестиционной стратегии Правлением Компании могут быть конкретизированы способы управления рисками на очередной год или иной определенный период.

14. ВНУТРЕННИЙ КОНТРОЛЬ И АУДИТ

Органом, осуществляющим контроль за финансово-хозяйственной деятельностью Общества, является Служба внутреннего аудита, представленная отдельным департаментом Общества. Работники Службы внутреннего аудита не могут быть избраны в

состав Совета директоров и коллегиального исполнительного органа. Служба внутреннего аудита непосредственно подчиняется Совету директоров и отчитывается перед ним о своей работе.

15. ВЗАИМОДЕЙСТВИЕ С ЗАИНТЕРЕСОВАННЫМИ ЛИЦАМИ

Для проведения успешной и эффективной политики устойчивого развития в Компании должное внимание уделяется взаимодействию с заинтересованными сторонами. Компания открыто информирует Акционеров, Совет директоров, партнеров, сотрудников и другие заинтересованные стороны о своей деятельности, обеспечивая реализацию их права на регулярное и своевременное получение полной и достоверной информации в порядке и в формах, установленных действующим законодательством и внутренними документами Компании.

Осуществляется с помощью:

- интернет-ресурса депозитария финансовой отчетности (<https://www.dfo.kz/>);
- интернет-ресурса Казахстанской фондовой биржи (<https://kase.kz/>);
- официального сайта АО "Сентрас Секьюритиз" (<https://cesec.kz/>).

Также на ежегодной основе АО "Сентрас Секьюритиз" проводит Kazakhstan Growth Forum, где обсуждаются возможности роста и актуальные вопросы управления местных компаний с учетом влияния глобальных тенденций.

Kazakhstan Growth Forum представляет крупнейший профессиональный Форум бизнес-среды Казахстана и ведущих мировых экспертов в экономических и финансовых сферах, принимают участие более 300 руководителей и акционеров ведущих компаний.

Форум стал регулярной и конструктивной платформой обсуждения актуальнейших вопросов экономического развития и роста бизнеса в Казахстане и сопредельных рынках, включая Российскую Федерацию.

Х. ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

1. ГЛОССАРИЙ

Биржа, KASE – АО "Казахстанская фондовая биржа"

ИПИФ – интервальный паевой инвестиционный фонд

ОПИФ – открытый паевой инвестиционный фонд

МФЦА – Международного Финансового Центра Астана

ОПИФ – открытый паевой инвестиционный фонд

ПДО – представитель держателей облигаций

ПИФ – паевой инвестиционный фонд

РК – Республика Казахстан

2. КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

АО "Сентрас Секьюритиз"

Республика Казахстан, 050008, город Алматы, ул. Манаса, 32А
Телефон: +7 (727) 259 88 77, факс: +7 (727) 259 88 77 (вн.400)
Email: mail@centras.kz
адрес: www.cesec.kz

Департамент корпоративного финансирования:

Филатова Ольга +7 (727) 259 88 77 вн.(732)
Джапарова Наргиз +7 (727) 259 88 77 вн.(717)

Отдел по работе с клиентами:

Билецкая Светлана +7 (727) 259 88 77 вн.(608)
Отарбекова Эльмира + 7(727) 259 88 77 вн.(606)

Департамент управления активами:

Бабаназаров Дамир +7 (727) 259 88 77 вн.(719)
Оразова Макпал +7 (727) 259 88 77 вн.(725)
Турыскұлова Салтанат +7 (727) 259 88 77 вн.(603)
Алтан Анара +7 (727) 259 88 77 вн.(729)

Регистратор ценных бумаг: АО "Центральный депозитарий ценных бумаг"

Республика Казахстан, 050051, г. Алматы, мкр-н "Самал-1", 28
Телефон: +7 (727) 262-08-46, факс: + 7 (727) 262-08-46, вн. 490, 491
Email: csd@kacd.kz
Электронный адрес: <http://www.kacd.kz/>

Аудитор: Товарищество с ограниченной ответственностью "ALMIR CONSULTING"

Республика Казахстан, 050059, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 19, Бизнес-Центр "Нурлы-Тау", корпус 2 Б, офис 403
Телефон, факс: +7(727) 311- 01-18 (19, 20)
Email: almirconsulting@mail.ru
Электронный адрес: www.almir.kz

XI. ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

1. ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА ПО ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЛИСТИНГОВОЙ КОМПАНИИ ЗА ОТЧЕТНЫЙ 2019 ГОД И ДАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Аудит финансовой отчетности АО "Сентрас Секьюритиз" за 2019 год проводился компанией ТОО "ALMIR CONSALTING".

Сканированная копия Отчета независимого аудитора по финансовой отчетности АО "Сентрас Секьюритиз" за отчетный 2019 год представлена ниже:

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»**

**Финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года**

и Отчет независимых аудиторов

Алматы, 2020

СОДЕРЖАНИЕ

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ, ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 года:	3
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	4-6
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ, ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 года:	
Отчет о финансовом положении	7
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	8
Отчет об изменениях в капитале	9
Отчет о движении денежных средств	10
Примечания к финансовой отчетности	11-47
Активы инвестиционных фондов, принятые в управление	48-73

АО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей независимых аудиторов, содержащемся в отчете независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности независимых аудиторов и руководства в отношении финансовой отчетности АО «Сентрас Секьюритиз» (далее по тексту - «Компания»).

Руководство отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2019 года, а также результаты ее деятельности, изменения в капитале и движение денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований МСФО; и
- подготовку финансовой отчетности, исходя из допущения, что Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Компании;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент с достаточной степенью точности подготовить информацию о финансовом положении Компании и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов Компании; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества, ошибок и прочих злоупотреблений.

Руководство обоснованно предполагает, что Компания продолжит деятельность в обозримом будущем. Финансовая отчетность Компании, следовательно, подготовлена в соответствии с принципом непрерывной деятельности.


Данная финансовая отчетность за год, закончившийся, 31 декабря 2019 года была утверждена руководством Компании 04 марта 2020 года.

ОТ ИМЕНИ РУКОВОДСТВА АО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»:


Акинов М.Е.
Председатель Правления

04 марта 2020 года




Даулетбаева Г.А.
Главный бухгалтер

04 марта 2020 года

**«ALMIR CONSULTING»
жауапкершілігі шектеулі
серіктестігі**

Қазақстан Республикасы, Алматы қаласы,
Әл-Фараби даңғылы, 19, «Нурлы Тау» Бизнес
орталығы, 2 Б корпусы, 4 кабат, 403 кенсе
телефондары: (727) 311 01 18 (19, 20)
факс: (727) 311 01 18
e-mail: almirconsulting@mail.ru



**Товарищество с ограниченной
ответственностью
«ALMIR CONSULTING»**

Республика Казахстан, г. Алматы
пр. Аль-Фараби, 19, Бизнес-центр
«Нурлы Тау», корпус 2 Б, 4 этаж, офис 403
Телефоны: (727) 311 01 18 (19, 20)
Факс: (727) 311 01 18
e-mail: almirconsulting@mail.ru

ТОО «ALMIR CONSULTING», Государственная лицензия
на занятие аудиторской деятельностью на территории РК
№0000014, выданная МФ РК 27.11.99г.

«Утверждаю»
Директор ТОО «ALMIR CONSULTING»
к.э.н., доцент, квалификационное
свидетельство аудитора № 0000411
от 06.07.1998 года
Искендинова Б.К.



Акционеру и руководству Акционерного общества «Сентрас Секьюритиз»

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Мнение аудиторов

Мы провели аудит финансовой отчетности АО «Сентрас Секьюритиз» (далее - Компания), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года, отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение АО «Сентрас Секьюритиз» по состоянию на 31 декабря 2019 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за период, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

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

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Мы определили, что ключевые вопросы, о которых необходимо сообщить в нашем отчете, отсутствуют.

Прочие сведения

Наш аудит был проведен с целью формирования мнения о финансовой отчетности в целом. Информация, относящаяся к бухгалтерскому балансу по активам инвестиционных фондов и отчету о прибылях и убытках инвестиционных фондов, прилагаемая к данной финансовой отчетности, раскрытая в разделе «Активы инвестиционных фондов, принятые в управление» как дополнительная информация, представлена для целей дополнительного анализа. Такая дополнительная информация не была аудирована нами и была подготовлена в соответствии с Правилами представления финансовой отчетности финансовыми организациями и организациями, осуществляющими микрофинансовую деятельность, утвержденными Постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан № 41 от 28 января 2016 года.

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

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

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

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

Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности

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

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

ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны обратить внимание в нашем отчете на соответствующее раскрытие информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего отчета. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

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

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

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях - о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Аудитор
ТОО «ALMIR CONSULTING»
Квалификационное свидетельство аудитора
№ МФ-0000171 от 23.12.2013 г.



Махамбетова Г.У.

Махамбетова Г.У.

04 марта 2020 года

АО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА

в тысячах тенге	Примечание	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
АКТИВЫ			
Денежные средства	6	82 161	55 491
Активы по операциям «Обратное РЕПО»	7	97 675	707 897
Вклады размещенные	8	26 818	30 797
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	9	2 256 305	1 468 211
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	10	77 303	65 577
Текущий подоходный налог		29 230	-
Текущие налоговые активы, кроме корпоративного подоходного налога		95	94
Прочие краткосрочные активы	11	40 105	24 413
Основные средства и нематериальные активы	12	83 969	15 636
Отложенные налоговые активы	13	3 177	6 622
Итого активы		2 696 838	2 374 738
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Обязательства по соглашениям РЕПО	14	239 421	117 548
Обязательства по аренде	15	63 925	
Прочие краткосрочные обязательства	16	17 510	62 128
Итого обязательства		320 856	179 676
КАПИТАЛ			
Уставный (акционерный) капитал	17	2 000 000	1 800 000
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)		375 982	395 062
Итого капитал		2 375 982	2 195 062
Всего капитал и обязательства		2 696 838	2 374 738

Акинов

Акинов М.Е.
Председатель Правления

04 марта 2020 года



Даулетбакова

Даулетбакова Г.А.
Главный бухгалтер

04 марта 2020 года

Примечания на стр. 11 – 47 являются неотъемлемой частью прилагаемой финансовой отчетности.




ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА

в тысячах тенге	Примечание	2019 год	2018 год
Комиссионный доход от брокерской деятельности		169 126	224 985
Комиссионный доход от управления активами		96 966	115 658
Комиссионный доход от консультационных услуг		78 226	83 997
Итого комиссионный доход		344 318	424 640
Прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	18	156 647	39 266
Чистый процентный доход	19	184 444	171 419
Доходы по дивидендам		15 835	3 455
Чистая прибыль/ (убыток) по операциям с иностранной валютой	20	2 398	108 006
Прочие доходы	21	10 886	39 535
Итого операционная прибыль (убыток)		714 528	786 321
Операционные расходы	22	(499 412)	(499 570)
Прибыль (убыток) до налогообложения		215 116	286 751
Расходы по подоходному налогу	23	(4 196)	(39 966)
Прибыль (убыток) после налогообложения		210 920	246 785
Прочий совокупный доход			
Прочий совокупный доход/(убыток) за год		-	-
Итого совокупный доход/(убыток) за год		210 920	246 785
Прибыль/(убыток) за год на акцию (тенге):	24	109,45	152,03



Акинов М.Е.
Председатель Правления

04 марта 2020 года

Даuletбаева Г.А.
Главный бухгалтер

04 марта 2020 года


Примечания на стр. 11 – 47 являются неотъемлемой частью прилагаемой финансовой отчетности.



АО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (косвенный метод)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА


в тысячах тенге	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Чистая прибыль (убыток) до налогообложения	215 116	286 751
Корректировки на неденежные операционные статьи, в т.ч.:	127 635	(53 692)
амортизационные отчисления и износ	38 340	4 611
нереализованные доходы и расходы в виде курсовой разницы по операциям с иностранной валютой	34 498	(124 253)
амортизация дисконта обязательств по аренде	9 111	-
чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	26 194	32 489
расходы по созданию резервов под ожидаемые кредитные убытки	14 420	25 673
расходы по резервам по неиспользованным отпускам работников	5 072	7 788
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	342 751	233 059
(Увеличение) уменьшение в операционных активах:	(230 542)	(405 388)
(Увеличение) уменьшение финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(788 094)	(397 522)
(Увеличение) уменьшение финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	58 162
(Увеличение) уменьшение операций "Обратное РЕПО"	610 222	(673 850)
(Увеличение) уменьшение вкладов размещенных	3 979	595 956
(Увеличение) уменьшение краткосрочной дебиторской задолженности	(11 726)	15 235
(Увеличение) уменьшение прочих активов	(44 923)	(3 369)
Увеличение (уменьшение) в операционных обязательствах:	77 255	155 295
Увеличение (уменьшение) обязательств по операциям РЕПО	121 873	109 714
Увеличение (уменьшение) прочих обязательств	(44 618)	45 581
Чистый приток/ (отток) денежных средств от операционной деятельности до уплаты корпоративного подоходного налога	189 464	(17 034)
Корпоративный подоходный налог	(62 734)	-
Чистый приток/ (отток) денежных средств от операционной деятельности	126 730	(17 034)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
Покупка основных средств и нематериальных активов	(12 915)	(9 203)
Чистый приток/ (отток) денежных средств от инвестиционной деятельности	(12 915)	(9 203)
Движение денежных средств от финансовой деятельности		
арендные платежи	(57 145)	-
выплата дивидендов	(30 000)	-
Чистый приток/ (отток) денежных средств от финансовой деятельности	(87 145)	-
Чистое изменение в денежных средствах за отчетный период	26 670	(26 237)
Денежные средства на начало периода	55 491	81 728
Денежные средства на конец периода	82 161	55 491


Акинов М.Е.
Председатель Правления

04 марта 2020 года

Примечания на стр. 11 – 47 являются неотъемлемой частью прилагаемой финансовой отчетности.




Даулетбаева Г.А.
Главный бухгалтер

04 марта 2020 года



1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

АО «Сентрас Секьюритиз» (далее – «Компания») является акционерным обществом и осуществляет свою деятельность в Республике Казахстан с 2004 года. Деятельность Компании регулируется Национальным Банком Республики Казахстан в соответствии с:

- лицензией на занятие брокерско-дилерской деятельностью на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя № 0401200886 от 22 сентября 2004 года (без ограничения срока действия);
- лицензией на занятие деятельностью по управлению инвестиционным портфелем без права привлечения добровольных пенсионных взносов № 0403200223 от 13 июня 2004 года.

Компания находится по адресу: Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Манаса, 32А.

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года Компания не имела дочерних организаций, филиалов или представительств.

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов количество сотрудников Компании составляло 44 и 43 человека соответственно.

Единственным акционером Компании на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года является ТОО «Сентрас Инвест», учредителями которого являются граждане Республики Казахстан:

Участники ТОО «Сентрас Инвест»	Доля в уставном капитале	
	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Абдразаков Е.С.	99,97%	99,97%
Абдразакова А.С.	0,03%	0,03%

2. ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципами учета по первоначальной стоимости, за исключением определенных финансовых инструментов, которые учитываются по справедливой стоимости, как поясняется ниже.

Заявление о соответствии

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), выпущенными Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности (КМСФО), и интерпретациями, выпущенными Комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности (КИМСФО).

Принцип непрерывности деятельности и использование метода начисления

Руководство подготовило данную финансовую отчетность на основе принципа непрерывности деятельности. При вынесении данного суждения руководство учитывало финансовое положение Компании, существующие намерения, прибыльность операций и имеющиеся в наличии финансовые ресурсы, а также анализировало воздействие экономической ситуации на будущие операции Компании.

Финансовая отчетность Компании, составленная по принципу начисления, информирует пользователей не только о прошлых операциях, связанных с выплатой и получением денежных средств, но также и об обязательствах заплатить деньги в будущем, и о ресурсах, представляющих денежные средства, которые будут получены в будущем.



Функциональная валюта

Компания ведет учет в казахстанских денежных единицах (тенге) в соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан. Настоящая финансовая отчетность представлена в тысячах тенге, кроме прибыли на акцию, представленную в тенге.

3. НОВЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ МЕЖДУНАРОДНЫЕ СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Ряд новых стандартов и поправок к действующим стандартам вступили в силу для годовых отчетных периодов, начавшихся 01 января 2019 года. Требования этих стандартов и поправок к действующим стандартам были рассмотрены при подготовке данной финансовой отчетности.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» заменяет МСФО (IAS) 17 «Аренда». С 01 января 2019 года Компания применила МСФО (IFRS) 16 ретроспективно к каждому представленному предыдущему отчетному периоду и решила применять стандарт к тем, договорам, которые ранее были идентифицированы как договоры аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 «Аренда» и Разъяснением КРМФО (IFRIC) 4. Таким образом, Компания не будет применять стандарт к договорам, которые ранее не были идентифицированы как содержащие признаки аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 «Аренда» и Разъяснением КРМФО (IFRIC) 4.

Компания является арендатором по договорам долгосрочной аренды. В отношении долгосрочной аренды Компания приняла решение отражать в финансовой отчетности активы в виде права пользования в составе основных средств и обязательства по аренде с выделением текущей части и дисконта в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 16.

Эффект применения МСФО (IFRS) 16 «Аренда» по состоянию на 01 января 2019 года (увеличение/(уменьшение)) представлен ниже:

в тысячах тенге	Примечание	01 января 2019 года
АКТИВЫ		
Активы в форме права пользования активом	12	95 019
Итого		95 019
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Краткосрочное обязательство по аренде		31 095
Долгосрочное обязательство по аренде	15	63 924
Итого		95 019

Характер влияния применения МСФО (IFRS) 16

До применения МСФО (IFRS) 16 Компания классифицировала договор аренды (по которому она являлась арендатором) на дату начала арендных отношений как операционную аренду, стоимость арендованного имущества не капитализировалась, а арендные платежи признавались в качестве расходов по аренде в составе прибыли или убытка линейным методом на протяжении срока аренды. Все авансовые арендные платежи и начисленные арендные платежи признавались в составе прочих активов.

В результате применения МСФО (IFRS) 16 Компания начала использовать единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, кроме краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью. Компания применила особые переходные требования и упрощения практического характера, предусмотренные стандартом.



Аренда, ранее классифицированная как операционная аренда

Группа признала активы в форме права пользования и обязательства по аренде для аренды, ранее классифицированной как операционная аренда, кроме краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью. Активы в форме права пользования по договору аренды оценивались по балансовой стоимости, как если бы стандарт применялся всегда, но дисконтированной с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств на дату первоначального применения. Обязательства по аренде были признаны по приведенной стоимости оставшихся арендных платежей, дисконтированной с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств на дату первоначального применения.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»

Разъяснение рассматривает порядок учета налога на прибыль в условиях существования неопределенности в отношении налоговых трактовок, что влияет на применение МСФО (IAS) 12. Разъяснение не применяется к налогам или сборам, которые не относятся к сфере применения МСФО (IAS) 12, а также не содержит особых требований, касающихся процентов и штрафов, связанных с неопределенными налоговыми трактовками. Разъяснение вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 01 января 2019 года или после этой даты. Допускаются определенные освобождения при переходе. Данное разъяснение не оказывает влияния на финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IFRS) 9 - «Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением»

Согласно МСФО (IFRS) 9 долговой инструмент может оцениваться по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход при условии, что предусмотренные договором денежные потоки являются «исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга» (критерий SPPI) и инструмент удерживается в рамках соответствующей бизнес-модели, позволяющей такую классификацию. Поправки к МСФО (IFRS) 9 разъясняют, что финансовый актив удовлетворяет критерию SPPI независимо от того, какое событие или обстоятельство приводит к досрочному расторжению договора, а также независимо от того, какая сторона выплачивает или получает обоснованное возмещение за досрочное расторжение договора.

Данные поправки применяются ретроспективно и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 01 января 2019 года. Данные поправки не оказывают влияния на финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IAS) 19 - «Внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе»

Поправки к МСФО (IAS) 19 рассматривают порядок учета в случаях, когда внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе происходит в течение отчетного периода. Данные поправки применяются в отношении изменений программы, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе, произошедших на дату или после начала первого годового отчетного периода, начинающегося 01 января 2019 года или после этой даты. Данные поправки не применимы к Компании.

Поправки к МСФО (IAS) 28 - «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия»

Поправки разъясняют, что организация применяет МСФО (IFRS) 9 к долгосрочным вложениям в ассоциированную организацию или совместное предприятие, к которым не применяется метод долевого участия, но которые, в сущности, составляют часть чистой инвестиции в ассоциированную организацию или совместное предприятие (долгосрочные вложения). Данное разъяснение является важным, поскольку оно подразумевает, что к таким долгосрочным вложениям применяется модель ожидаемых кредитных убытков в МСФО (IFRS) 9. Данные поправки применяются ретроспективно и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 01 января 2019 года или после этой

даты. Поскольку у Компании отсутствуют такие долгосрочные вложения в ассоциированную организацию или совместное предприятие, данные поправки не оказали влияния на ее финансовую отчетность.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 гг. (выпущены в декабре 2017 года)

Данные усовершенствования включают следующие поправки:

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов»

В поправках разъясняется, что если организация получает контроль над бизнесом, который является совместной операцией, то оно должно применять требования в отношении объединения бизнесов, осуществляемого поэтапно, включая переоценку ранее имевшихся долей участия в активах и обязательствах совместной операции по справедливой стоимости. При этом приобретатель должен переоценить всю имевшуюся ранее долю участия в совместных операциях.

Организация должна применять данные поправки в отношении объединений бизнесов, дата которых совпадает или наступает после начала первого годового отчетного периода, начинающегося 01 января 2019 года или после этой даты. Данные поправки будут применяться Компанией к будущим объединениям бизнесов.

МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство»

Сторона, которая является участником совместных операций, но не имеет совместного контроля, может получить совместный контроль над совместными операциями, деятельность в рамках которых представляет собой бизнес, как этот термин определен в МСФО (IFRS) 3. В поправках разъясняется, что в таких случаях ранее имевшиеся доли участия в данной совместной операции не переоцениваются. Организация должна применять данные поправки в отношении сделок, в рамках которых она получает совместный контроль, и дата которых совпадает или наступает после начала первого годового отчетного периода, начинающегося 01 января 2019 года, или после этой даты. В настоящее время данные поправки не применимы к Компании, однако они могут применяться к соответствующим сделкам в будущем.

МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»

Поправки разъясняют, что налоговые последствия в отношении дивидендов в большей степени связаны с прошлыми операциями или событиями, которые генерировали распределяемую прибыль, чем с распределениями между собственниками. Следовательно, организация должна признавать налоговые последствия в отношении дивидендов в составе прибыли или убытка, прочего совокупного дохода или собственного капитала в зависимости от того, где организация первоначально признала такие прошлые операции или события. Организация должна применять данные поправки в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 01 января 2019 года или после этой даты. При первом применении данных поправок организация должна применять их к налоговым последствиям в отношении дивидендов, признанных на дату начала самого раннего сравнительного периода или после этой даты. Поскольку действующая политика Компании соответствует требованиям поправок, не ожидается, что они окажут какое-либо влияние на ее финансовую отчетность.

МСФО (IAS) 23 «Затраты по заимствованиям»

Поправки разъясняют, что организация должна учитывать займы, полученные специально для приобретения квалифицируемого актива, в составе займов на общие цели, когда завершены практически все работы, необходимые для подготовки этого актива к использованию по назначению или продаже. Организация должна применять данные поправки в отношении затрат по заимствованиям, понесенных на дату начала годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет данные поправки, или после этой даты. Организация должна применять данные поправки в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 01 января 2019 года или после этой даты. Поскольку действующая политика Компании соответствует требованиям поправок, Компания не ожидает, что они окажут какое-либо влияние на ее финансовую отчетность.

Ниже приводятся стандарты и поправки к стандартам, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Компании. Компания не применила указанные стандарты и поправки досрочно.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

В мае 2017 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», новый всеобъемлющий стандарт финансовой отчетности для договоров страхования, который рассматривает вопросы признания и оценки, представления и раскрытия информации. Когда МСФО (IFRS) 17 вступит в силу, он заменит собой МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», который был выпущен в 2005 году.

МСФО (IFRS) 17 применяется ко всем видам договоров страхования (т. е. страхование жизни и страхование, отличное от страхования жизни, прямое страхование и перестрахование) независимо от вида организации, которая выпускает их, а также к определенным гарантиям и финансовым инструментам с условиями дискреционного участия.

МСФО (IFRS) 17 вступает в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 01 января 2021 года или после этой даты, при этом требуется представить сравнительную информацию. Данный стандарт не применим к Компании.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 - «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием»

Поправки рассматривают противоречие между МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 в части учета потери контроля над дочерней организацией, которая продается ассоциированной организации или совместному предприятию, или вносится в них. Совет по МСФО перенес дату вступления данных поправок в силу на неопределенный срок, однако организация, применяющая данные поправки досрочно, должна применять их перспективно. Данные поправки не применимы к Компании.

В настоящее время руководство Компании проводит оценку влияния новых стандартов и изменений в действующих стандартах на финансовую отчетность и результаты деятельности.

Компания применила те новые стандарты и поправки к действующим стандартам, которые могут оказать влияние на финансовое положение и результаты деятельности Компании.

4. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Оценка справедливой стоимости

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.

У Компании должен быть доступ к основному или наиболее благоприятному рынку. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах. Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участников рынка генерировать экономические выгоды от использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом или его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Компания использует такие методики оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости,

при этом максимально используя уместные наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные.

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом.

- Уровень 1 – Рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок);
- Уровень 2 – Модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке;
- Уровень 3 – Модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

В случае активов и обязательств, которые признаются в финансовой отчетности на периодической основе, Компания определяет факт перевода между уровнями источников иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

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 на дату операции, т.е. на дату, когда актив доставлен Компании или Компания доставила актив. Стандартные приобретения финансовых инструментов, которые впоследствии будут оцениваться по справедливой стоимости, между датой заключения сделки и датой расчетов учитываются так же, как и приобретенные инструменты. Стандартные приобретения или продажи - это приобретения или продажи финансовых активов, которые требуют поставку активов в течение периода, обычно устанавливаемыми нормами или правилами, принятыми на рынке.

Классификация финансовых инструментов

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

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

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

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

- актив удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как посредством получения предусмотренных договором потоков денежных средств, так и посредством продажи финансовых активов; и

- договорными условиями финансового актива предусмотрено возникновение в установленные сроки потоков денежных средств, представляющих собой исключительно выплату основной суммы долга и процентов, начисленных на непогашенную часть основной суммы.

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

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

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

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

Все прочие финансовые активы классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

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

Оценка бизнес-модели

Компания для управления финансовыми активами применяет две бизнес-модели:

- Бизнес-модель, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, в соответствии с которой Компания учитывает денежные средства, активы по операциям «Обратное РЕПО», вклады, торговую дебиторскую задолженность и комиссионные вознаграждения к получению.
- Бизнес-модель, цель которой достигается путем продажи финансовых активов, в соответствии с которой Компания учитывает финансовые инструменты в виде ценных бумаг и доли участия в капитале других юридических лиц.

Бизнес-модель, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, предусматривает учет финансовых активов по амортизируемой стоимости. Бизнес-модель, цель которой достигается путем продажи финансовых активов, предусматривает учет финансовых активов по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Реклассификации

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

Финансовые обязательства

Компания классифицирует финансовые обязательства как оцениваемые по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Классификация финансовых обязательств после их первоначального признания не подлежит изменению.

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Компания оценивает наличие объективных признаков обесценения финансовых активов или группы финансовых активов.

С 01 января 2019 года Компания заменила модель «понесенных убытков», используемую в МСФО (IAS) 39, на модель «ожидаемых кредитных убытков» по МСФО (IFRS) 9. Новая модель оценки обесценения не применяется к инвестициям в долевые инструменты. В соответствии с МСФО (IFRS) 9 кредитные убытки признаются раньше, чем в соответствии с МСФО (IAS) 39.

Компания признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по всем финансовым активам, оцениваемым по амортизируемой стоимости.

При первоначальном признании финансового актива Компания признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки в сумме, равной 12-месячному ожидаемому кредитному убытку.

12-месячные ожидаемые кредитные убытки – это часть ожидаемых кредитных убытков вследствие событий дефолта по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Если после первоначального признания кредитный риск по финансовому активу значительно увеличился, Компания признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки в сумме, равной ожидаемому кредитному убытку за весь срок.

Суммы оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки представляются в финансовой отчетности по финансовым активам, оцениваемым по амортизируемой стоимости как уменьшение валовой балансовой стоимости таких активов. Снижение балансовой стоимости осуществляется за счет формирования оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, как контрактивный счет соответствующих счетов активов. Финансовые активы, оцениваемые по амортизируемой стоимости, признанные безнадежными, списываются за счет оценочного резерва. Полученные впоследствии возмещения ранее списанных сумм восстанавливаются за счет такого резерва. Изменение резерва отражается в составе прибыли или убытка.

На каждую отчетную дату Компания оценивает наличие объективных признаков обесценения финансовых активов, оцениваемых по амортизируемой стоимости на предмет их кредитного обесценения. Финансовый актив является кредитно-обесцененным, когда происходит одно или несколько событий, которые оказывают негативное влияние на расчетные будущие потоки денежных средств по такому финансовому активу.

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

- значительные финансовые трудности эмитента или контрагента;
- нарушения условий договора (например: отказ или уклонение от уплаты процентов или основной суммы долга);
- высокая вероятность банкротства или финансовой реорганизации эмитента;
- исчезновение активного рынка для этого финансового актива в связи с финансовыми трудностями;



- ретроспективный анализ сроков погашения дебиторской задолженности, показывающий, что всю номинальную сумму дебиторской задолженности взыскать не удастся.

Размер оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам и вкладам в банках Компания определяет в зависимости от рейтинговой оценки кредитного учреждения по международной шкале рейтинговых агентств.

По вложениям в доли в уставном капитале юридических лиц размер оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки определяет в зависимости от финансового состояния таких лиц.

Компания применяет упрощения практического характера при расчете ожидаемых кредитных убытков по торговой дебиторской задолженности. Данные упрощения выражены в применении матрицы оценочных резервов, разработанной Компанией.

Компания признает оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

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

С 01 января 2019 года любая накопленная сумма прибыли/убытка, признанная в составе прочего совокупного дохода, по долевым инвестиционным ценным бумагам, классифицированным ранее в категорию оценки по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, не подлежит реклассификации в состав прибыли или убытка при прекращении признания таких ценных бумаг.

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

Финансовые обязательства

Финансовое обязательство прекращает признаваться в отчете о финансовом положении, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек.

Основные средства

Основные средства учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, при наличии.

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

	<u>Срок службы, лет</u>
Компьютеры	3-4
Прочие	5-7



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

Нематериальные активы

Нематериальные активы Компании включают в себя программное обеспечение и лицензии.

Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по фактической стоимости. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы имеют ограниченный срок полезного использования. Нематериальные активы амортизируются с использованием линейного метода в течение срока полезного использования, составляющего 4-7 лет, и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива.

Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчетную дату Компания оценивает, существуют ли какие-либо признаки возможного обесценения актива, путем проверки наличия признаков обесценения балансовой стоимости активов. Если такие признаки существуют, Компания оценивает возмещаемую стоимость активов и сравнивает с его балансовой стоимостью. Возмещаемая сумма актива представляет собой наибольшую величину из справедливой стоимости актива или генерирующей единицы за вычетом затрат на продажу или стоимости использования, и определяется для отдельного актива за исключением случаев, когда актив не генерирует притоков денежных средств, которые в значительной мере независимы от притоков денежных средств, генерируемых другими активами или Компаниями активов. Если балансовая стоимость актива превышает возмещаемую сумму, то актив рассматривается как обесцененный и стоимость его уменьшается до возмещаемой суммы. Убыток от обесценения при этом относится на расходы в составе отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе или в прочий совокупный доход (для переоцененных активов в пределах резерва переоценки).

Аренда

В момент заключения договора Компания оценивает, является ли соглашение арендой либо содержит ли оно признаки аренды. Иными словами, компания определяет, передается ли по договору право контролировать использование идентифицируемого актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение.

Активы в форме права пользования

Компания признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (т. е. дату, на которую базовый актив становится доступным для использования). Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательств по аренде. Первоначальная стоимость актива в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесенные первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до такой даты за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде. Если у Компании отсутствует достаточная уверенность в том, что она получит право собственности на арендованный актив в конце срока аренды, признанный актив в форме права пользования амортизируется линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: предполагаемый срок полезного использования актива или срок аренды. Активы в форме права пользования проверяются на предмет обесценения.

Обязательства по аренде

На дату начала аренды Компания признает обязательства по аренде, которые оцениваются по приведенной стоимости арендных платежей, которые будут осуществлены в течение срока аренды. Арендные платежи включают фиксированные платежи за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению, переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки.

суммы, которые, как ожидается, будут уплачены по гарантиям ликвидационной стоимости. Арендные платежи также включают цену исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Компания исполнит этот опцион, и выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Компанией опциона на прекращение аренды. Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, признаются в качестве расходов в том периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей.

Для расчета приведенной стоимости арендных платежей Компания использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, если процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена. После даты начала аренды величина обязательств по аренде увеличивается для отражения начисления процентов и уменьшается для отражения осуществленных арендных платежей. Кроме того, производится переоценка балансовой стоимости обязательств по аренде в случае модификации, изменения срока аренды, изменения по существу фиксированных арендных платежей или изменения оценки опциона на покупку базового актива.

Значительные суждения при определении срока аренды в договорах с опционом на продление

Компания определяет срок аренды как не подлежащий досрочному прекращению период аренды вместе с периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он будет исполнен, или периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на прекращение аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он не будет исполнен.

По договору аренды у Компании имеется опцион на продление аренды активов на дополнительный срок. Компания применяет суждение, чтобы определить наличие достаточной уверенности в том, что она исполнит данный опцион на продление. При этом она учитывает все уместные факторы, которые приводят к возникновению экономического стимула для исполнения опциона на продление аренды. После даты начала аренды Компания повторно оценивает срок аренды при возникновении значительного события либо изменения обстоятельств, которое подконтрольно Компании и влияет на ее способность исполнить (или не исполнить) опцион на продление аренды (например, изменение бизнес-стратегии).

Налогообложение

Подходный налог включает текущий и отложенный налоги. Налог на прибыль признается в составе прибыли (убытка), кроме случаев, когда он относится к статьям, признающимся непосредственно в капитале или прочем совокупном доходе. В этих случаях он признается в капитале или прочем совокупном доходе. Налогооблагаемая прибыль отличается от чистой прибыли, отраженной в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, поскольку не включает статьи доходов и расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие периоды, а также исключает не облагаемые и не учитываемые в целях налогообложения статьи. Начисление расходов Компании по налогу на прибыль в текущем году осуществляется с использованием ставок налога, действующих на дату составления финансовой отчетности.

Текущий налог представляет собой ожидаемый налог, уплачиваемый с налогооблагаемого дохода за год, рассчитанный с использованием налоговых ставок, действующих на отчетную дату, и любые корректировки налога к уплате в отношении прошлых лет.

Отложенный налог определяется с использованием метода обязательств с учетом временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, используемой в целях финансовой отчетности, и суммами, используемыми в налоговых целях. Расчет суммы отложенного налога основывается на предполагаемом способе реализации или урегулирования балансовой стоимости активов или обязательств с использованием налоговых ставок, действующих на отчетную дату.

Отложенный налоговый актив отражается только в той степени, в которой существует вероятность наличия в будущем налогооблагаемого дохода, за счет которого могут быть покрыты временные разницы, неиспользованные налоговые убытки и кредиты. Отложенные налоговые активы уменьшаются в той степени, в которой реализация налогового актива становится невозможной.

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.

Помимо подоходного налога, в Республике Казахстан существует ряд налогов и платежей, связанных с операционной деятельностью Компании. Данные налоги включены в статью операционных расходов в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за отчетный год.

Пенсионные обязательства

У Компании нет каких-либо соглашений о пенсионном обеспечении, помимо участия в пенсионной системе Республики Казахстан, которая требует от работодателей производить удержания, рассчитанные как определенный процент от текущих выплат общей суммы заработной платы, и такая часть расходов по заработной плате удерживается у сотрудника и перечисляется в пенсионный фонд от имени сотрудника. Такие удержания относятся на расходы в том периоде, в котором была начислена соответствующая заработная плата и включаются в состав расходов на персонал в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. В соответствии с законодательством, работники сами несут ответственность за свои пенсионные выплаты, и Компания не имеет ни текущих, ни будущих обязательств по выплатам своим работникам после их выхода на пенсию.

Акционерный капитал

Акционерный 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 отчетной даты», и информация о них раскрывается соответствующим образом.

Признание доходов и расходов по операциям с финансовыми активами и прочим доходам (расходам)

Процентные доходы 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, группы финансовых обязательств), а также отнесения процентного дохода или процентного расхода к соответствующему периоду. Эффективная процентная ставка – это процентная ставка, с помощью которой ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств приводятся к чистой текущей стоимости финансового актива или финансового обязательства.

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.

Комиссионные доходы

Компания получает комиссионные доходы от различных видов услуг, которые она оказывает клиентам.

Комиссионные, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени, начисляются в течение этого периода. Такие статьи включают комиссионные доходы и вознаграждения от брокерской деятельности, управления активами и консультационных услуг.

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, процентные доходы и расходы отражаются по эффективной процентной ставке, при дисконтировании по которой ожидаемые будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это

применимо, в точности приводят к балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете учитываются все договорные условия по финансовому инструменту (например, право на досрочное погашение) и комиссионные или дополнительные расходы, непосредственно связанные с инструментом, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, но не учитываются будущие убытки по кредитам.

Балансовая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра Компанией оценок платежей или поступлений. Скорректированная балансовая стоимость рассчитывается на основании первоначальной эффективной процентной ставки, а изменение балансовой стоимости отражается как процентные доходы или расходы.

В случае снижения отраженной в финансовой отчетности стоимости финансового актива или группы аналогичных финансовых активов вследствие обесценения, процентные доходы продолжают признаваться по первоначальной эффективной процентной ставке на основе новой балансовой стоимости.

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/расходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки.

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

Признание доходов по операциям РЕПО и «обратное РЕПО»

Прибыли/убытки от продажи указанных выше инструментов признаются в качестве процентных доходов или расходов в отчете о прибыли или убытке и прочем 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 «обратное РЕПО»/РЕПО исполняется 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 дивидендам

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).

Прибыль (убыток) на акцию

Прибыль (убыток) на акцию рассчитывается путем деления чистой прибыли (убытка) за год, причитающейся владельцам простых акций, на средневзвешенное количество простых акций, выпущенных и находившихся в обращении в течение года.

Раскрытие информации о связанных сторонах

Сторона считается связанной с Компанией, если эта сторона прямо или косвенно, через одного или нескольких посредников контролирует Компанию или контролируется ей; имеет долю в Компании, обеспечивающую значительное влияние над ней при принятии финансовых и операционных решений. Операции между связанными сторонами – это передача ресурсов, услуг или обязательств между связанными сторонами, независимо от того, взимается плата или нет.



События после отчетной даты

События после отчетной даты – это события, как благоприятные, так и не благоприятные, которые происходят в период между отчетной датой и датой утверждения финансовой отчетности. События, подтверждающие существование на отчетную дату условия, отражаются в финансовой отчетности (корректирующие события). События, свидетельствующие о возникших после отчетной даты условиях, не отражаются в финансовой отчетности (некорректирующие события).

Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы

Оценочные обязательства это обязательства с неопределенным временем или суммой, они признаются тогда, когда:

- в результате прошлого события у Компании есть существующая обязанность (юридическая или вмененная);
- является вероятным возникновение потребности в каком-либо оттоке ресурсов для исполнения этой обязанности;
- сумма обязательства может быть достоверно оценена.

Условные обязательства - это существующая обязанность, которая возникает из прошлых событий, но не признается потому, что возникновение потребности оттока ресурсов для исполнения обязанности не является вероятным или сумма обязанности не может быть оценена с достаточной достоверностью.

Условные обязательства не признаются, а подлежат раскрытию, кроме случаев, когда возможность выбытия ресурсов является вероятной.

Условные активы не отражаются в финансовой отчетности, но подлежат раскрытию в случаях, когда получение экономической выгоды является вероятным.

Операционные сегменты

Операционные сегменты выделяются на основе внутренних отчетов о компонентах Компании, регулярно проверяемых главным должностным лицом, ответственным за принятие решений по операционной деятельности, с целью выделения ресурсов по сегментам и оценки результатов их деятельности.

Компания оценивает информацию об отчетных сегментах в соответствии с МСФО. Отчетный операционный сегмент выделяется при выполнении одного из следующих количественных требований:

- его выручка от продаж внешним клиентам и от операций с другими сегментами составляет не менее 10 процентов от совокупной выручки – внешней и внутренней – всех операционных сегментов; или
- абсолютный показатель прибыли или убытка составляет не менее 10 процентов от наибольшей из совокупной прибыли всех операционных сегментов, не показавших убытка, и совокупного убытка всех операционных сегментов, показавших убыток; или
- его активы составляют не менее 10 процентов от совокупных активов всех операционных сегментов.

В случае если общая выручка от внешних продаж, показанная операционными сегментами, составляет менее 75 процентов выручки организации, в качестве отчетных выделяются дополнительные операционные сегменты (даже если они не удовлетворяют количественным критериям, приведенным выше) до тех пор, пока в представленные в отчетности сегменты не будет включено как минимум 75 процентов выручки Компании.

Пересчет иностранной валюты

Финансовая отчетность представлена в казахстанских тенге, которые являются функциональной валютой и валютой представления Компании. Сделки в иностранных валютах первоначально отражаются по курсу функциональной валюты на дату сделки. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в тенге по рыночным курсам, сложившимся на отчетную дату. Доходы и убытки, возникающие в результате пересчета сделок в иностранной валюте,

признаются отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе как доходы за минусом расходов по курсовой разнице. Неденежные статьи, которые оценены по первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются с использованием обменных курсов на даты первоначальных сделок. Неденежные статьи, оцененные по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются с использованием обменных курсов на ту дату, когда была определена справедливая стоимость.

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

	31 декабря 2019 года	(тенге) 31 декабря 2018 года
Доллар США	382,59	384,20
Фунт стерлингов	503,41	488,13

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.

5. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И ДОПУЩЕНИЯ

В процессе применения учетной политики Компании руководство должно использовать свои суждения, делать 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.

В следующих примечаниях представлена, в частности, информация об основных сферах, требующих оценки неопределенности, и о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности:

- Примечание 10 – Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность. Оценка сделана в отношении размера оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки.
- Примечание 12 - Основные средства и нематериальные активы. Оценка сделана при определении сроков полезной службы активов.
- Примечание 15 – Обязательства по аренде. Оценка сделана при определении достаточной уверенности исполнения опциона на продление срока аренды.
- Примечание 23 - Расходы по подоходному налогу. Оценка сделана в отношении возникновения расходов по текущему и отложенному подоходному налогу.



6. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА

в тысячах тенге	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Деньги в кассе	566	124
Денежные средства на текущих банковских счетах в тенге	2 307	1 517
Денежные средства на текущих банковских счетах в валюте	70 441	48 354
Денежные средства в АО "Центральный депозитарий ценных бумаг" в тенге	4 488	5 467
Денежные средства в АО "Центральный депозитарий ценных бумаг" в валюте	359	29
Денежные средства на счетах в АО "Казахстанская фондовая биржа"	4 000	-
Итого	82 161	55 491

7. АКТИВЫ ПО ОПЕРАЦИЯМ «ОБРАТНОЕ РЕПО»

в тысячах тенге	ISIN	31 декабря 2019 года		31 декабря 2018 года	
		Балансовая стоимость	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость обеспечения
АО "Kcell"	KZ1C00000876	84 634	127 278	707 897	1 102 602
АО "Казахтелеком"	KZ0009093241	8 041	13 225	-	-
Национальный Банк Республики Казахстан	KZW100010831	5 000	5 155	-	-
Итого		97 675	145 658	707 897	1 102 602

На 31 декабря 2019 года Компания заключила три краткосрочные операции «Обратное РЕПО» на Казахстанской фондовой бирже (на 31 декабря 2018 года – десять операций). Закрытие операций «Обратное РЕПО» произведено в январе 2020 года. Вознаграждение к получению составляет 659 тысяч тенге и 4 892 тысячи тенге соответственно.

8. ВКЛАДЫ РАЗМЕЩЕННЫЕ

в тысячах тенге	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
ДБ АО Банк Хоум Кредит	26 818	30 797

23 апреля 2019 года Компания разместила 50 000 тысяч тенге во вклад в ДБ АО «Банк Хоум Кредит» сроком на 24 месяца со ставкой вознаграждения 12,5% годовых. Выплата вознаграждения осуществляется ежемесячно. В течение отчетного периода Компания частично изымала и пополняла сберегательный счет. По состоянию на 31 декабря 2019 года остаток денежных средств на депозитном счете составляет 26 536 тысяч тенге, накопленное вознаграждение – 282 тысячи тенге, 31 декабря 2018 года – 30 470 тысяч тенге и 327 тысяч тенге соответственно.



9. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представлены следующим образом:

в тысячах тенге	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Долевые ценные бумаги	778 316	417 439
Долговые ценные бумаги	1 477 989	1 050 772
Итого	2 256 305	1 468 211

Долевые ценные бумаги	ISIN	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Простые акции:			
Albemarle Corp	US0126531013	5 114	5 413
Alliance Data Systems Corp	US0185811082	2 361	-
KazMinerals PLC	GB00B0HZPV38	18 726	74 180
АО "КазТрансОйл"	KZ1C00000744	37 086	22 669
АО "Страховая компания "Коммекс-Омір"	KZ1C00000322	561 788	-
АО "Казакхтелеком"	KZ0009093241	14 375	-
АО "Центральный депозитарий ценных бумаг"	KZ1C04620015	15 482	13 570
Argan, Inc.	US04010E1091	-	1 626
Blink Charging Co	US09354A1007	-	1 560
Direxion Daily Semiconductor Bull 3X Shares ETF	US25459W4583	-	3 179
Direxion Daily Junior Gold Miners Index Bull 3X Shares	US25460E8518	-	4 472
General Electric Cap Corp	US3696041033	-	2 196
JD.com Inc.	US47215P1066	-	21 270
McKesson Corp	US58155Q1031	-	2 925
Skechers	US8305661055	-	3 054
SolarEdge Technologies Inc	US83417M1045	-	2 595
United Therapeutics Corp	US91307C1027	-	2 750
АО "Казахстанская фондовая биржа"	KZ1C10030019	-	53 674
АО "Рахат"	KZ1C06320010	-	5 822
АО Национальная атомная компания "Казатомпром"	KZ1C35200019	-	174 200
Итого простые акции		654 932	395 155

Привилегированные акции:			
АО "Казакхтелеком"	KZ0009094645	5 935	-
АО «СНПС-Актобемунайгаз»	KZ0009093902	34 601	-
Итого привилегированные акции		40 536	-

Инвестиционные паи открытых паевых инвестиционных фондов

Citigroup Inc	US17325E3099	5 791	-
---------------	--------------	-------	---



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 года

ProShares Ultra VIX Short-Term	US74347W1484	3 945	-
ProShares Trust	US74347W1716	3 296	-
Итого инвестиционные паи		13 032	-
Депозитарные расписки:			
Корпорация Baidu	US0567521085	2 756	-
TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES LTD	US8816242098	5 118	-
АО Национальная атомная компания "Казатомпром"	US63253R2013	61 942	22 284
Итого депозитарные расписки		69 816	22 284
Итого долевые ценные бумаги		778 316	417 439

Долговые ценные бумаги	ISIN	Номинальная ставка, %	31 декабря 2019 года	Номинальная ставка, %	31 декабря 2018 года
АО "АТФБанк"	XS0274618247	9,25%	145 158	10,19%	11 116
АО "Forte Bank"	USY2497PAD51	14,00%	165 697	14,00%	168 503
ДБ АО "Хоум Кредит энд Финанс Банк"	KZ2C00003887	15,00%	230 080	15,00%	237 947
АО "Банк ЦентрКредит"	XS0245586903	7,93%	36 898	8,76%	21 944
ТОО "Исткомтранс"	XS0918292151	8,00%	497 569	8,00%	189 802
Евразийский Банк Развития	KZ2C00004745	9,50%	353 005	-	-
ТОО "ARLAN WAGONS"	KZ2P00003635	15,00%	5 761	-	-
АО "Центрально-Азиатская Электроэнергетическая Корпорация"	KZ2C00002426	6,00%	43 821	-	-
АО "Цеснабанк"	KZP01Y07E083	-	-	8,00%	20 638
АО "Народный Сберегательный Банк Казахстана"	XS0867478124	-	-	5,50%	7 674
АО "Forte Bank"	XS1153772725	-	-	11,75%	367 612
ДБ АО "Сбербанк России"	KZP02Y09C172	-	-	7,20%	8
АО "Евразийский банк"	KZP02Y15C617	-	-	6,90%	20 686
АО "Банк ЦентрКредит"	KZP13Y15B657	-	-	7,00%	4 842
Итого долговые ценные бумаги			1 477 989		1 050 772

10. КРАТКОСРОЧНАЯ ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Дебиторская задолженность представлена следующим образом:

в тысячах тенге	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Счета к получению от брокерской деятельности	36 050	31 255
Счета к получению от управления активами	60 705	51 606
Счета к получению от финансовых услуг	16 660	10 700
Прочие	503	510
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(36 615)	(28 494)
Итого	77 303	65 577



По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов торговая дебиторская задолженность Компании выражена в тенге.

Движение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки было следующее:

в тысячах тенге	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
На начало года	28 494	21 554
Начислено	14 110	25 545
(Восстановлено)	(5 989)	(18 605)
На конец года	36 615	28 494

11. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

Прочие краткосрочные активы Компании представлены следующим образом:

в тысячах тенге	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Прочие финансовые активы		
Дивиденды к получению по долевым инструментам	73	425
Вознаграждение к получению по долговым финансовым инструментам	10 021	10 194
Вознаграждение к получению от инвестиционных фондов	167	283
Депозит по гарантийному взносу	-	3 000
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(15)	(129)
Прочие нефинансовые активы		
Авансы выданные	29 742	10 640
Задолженность по подотчетным суммам	117	-
Итого	40 105	24 413

Движение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки было следующее:

в тысячах тенге	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
На начало года	129	-
Начислено	310	129
(Восстановлено)	(424)	-
На конец года	15	129

12. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Ниже представлены изменения балансовой стоимости активов в форме права пользования, основных средств и нематериальных активов Компании:

в тысячах	Основные средства			Нематериальные активы	Итого
	Активы в форме права пользования	Компьютерное оборудование	Прочие	Программное обеспечение	
Первоначальная стоимость					
На 31 декабря 2017 года	-	6 244	13 598	28 030	47 872
Поступление	-	5 845	1 222	1 173	8 240
Выбытие	-	(1 131)	(6 308)	(22 091)	(29 530)
На 31 декабря 2018 года	-	10 958	8 512	7 112	26 582
Изменение в Учетной политике	95 019	-	-	-	95 019
Поступление	-	5 995	2 155	3 504	11 654
Выбытие	-	(698)	-	(2 322)	(3 020)
На 31 декабря 2019 года	95 019	16 255	10 667	8 294	130 235
Накопленный износ					
На 31 декабря 2017 года	-	(3 225)	(6 897)	(25 743)	(35 865)
Начисление	-	(1 580)	(1 670)	(1 361)	(4 611)
Выбытие	-	1 131	6 308	22 091	29 530
На 31 декабря 2018 года	-	(3 674)	(2 259)	(5 013)	(10 946)
Начисление	(31 673)	(3 067)	(1 955)	(1 645)	(38 340)
Выбытие	-	698	-	2 322	3 020
На 31 декабря 2019 года	(31 673)	(6 043)	(4 214)	(4 336)	(46 266)
Балансовая стоимость					
На 31 декабря 2018 года	-	7 284	6 253	2 099	15 636
На 31 декабря 2019 года	63 346	10 212	6 453	3 958	83 969

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов основные средства и нематериальные активы Компании не были предоставлены в залог в качестве обеспечения по обязательствам Компании.

13. ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ

Различия между МСФО и налоговым законодательством Республики Казахстан приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и их базой для расчета корпоративного подоходного налога. Ниже представлен налоговый эффект движения этих временных разниц, который рассчитывается по ставкам налога, применимым к периоду реализации требования или погашения обязательства. Согласно текущему налоговому законодательству Республики Казахстан действующая ставка подоходного налога равна 20%.

На 31 декабря компоненты активов и обязательств по отложенному подоходному налогу включают в себя:

в тысячах тенге	31 декабря 2019 года	Изменения, признанные в прибыли или убытке	Изменения, признанные в прочем совокупном доходе	31 декабря 2018 года	Изменения, признанные в прибыли или убытке	Изменения, признанные в прочем совокупном доходе	31 декабря 2017 года
Отложенные налоговые обязательства							
Активы в форме права пользования	(12 669)	(12 669)	-	-	-	-	-
Отложенные налоговые активы							
Основные средства и нематериальные активы	2 569	249	-	2 320	(733)	-	3 053
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	7 326	4 743	-	2 583	1 788	-	795
Резерв по неиспользованным отпускам	1 207	(512)	-	1 719	665	-	1 054
Обязательства по аренде	4 744	4 744	-	-	-	-	-
(Обязательства) / активы по отложенному налогу	3 177	(3 445)	-	6 622	1 720	-	4 902
(Непризнанные) отложенные налоговые активы	-	-	-	-	-	-	-
Чистые отложенные налоговые активы/ (обязательства)	3 177	(3 445)	-	6 622	1 720	-	4 902

На 31 декабря 2019 года руководство Компании оценило возмещаемость отложенного налога и заключило, что Компания может признать отложенные активы, так как есть вероятность получения налогооблагаемой прибыли, которую можно будет использовать для возмещения активов.

14. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО СОГЛАШЕНИЯМ «РЕПО»

в тысячах тенге	ISIN	31 декабря 2019 года		31 декабря 2018 года	
		Балансовая стоимость	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость обеспечения
АО Forte Bank	XS1153772725	-	-	117 548	217 401
Евразийский банк развития	KZ2C00004745	239 421	296 592	-	-
Итого		239 421	296 592	117 548	217 401

На 31 декабря 2019 года Компания заключила семь краткосрочных операций «РЕПО» на Казахстанской фондовой бирже. Закрытие операций «РЕПО» произведено в январе 2020 года. Начисленное вознаграждение составляет 419 тысяч тенге и 548 тысяч тенге соответственно.

15. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ

в тысячах тенге	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Краткосрочное обязательство по аренде	36 300	-
Дисконт по краткосрочному обязательству по аренде	(6 327)	-
Долгосрочное обязательство по аренде	36 300	-
Дисконт по долгосрочному обязательству по аренде	(2 348)	-
Итого	63 925	-

Компания на дату вступления в действие МСФО (IFRS) 16 «Аренда» признала обязательства по договору аренды, оцениваемые по приведенной стоимости арендных платежей, которые будут осуществлены в течение срока аренды. Для расчета приведенной стоимости арендных платежей Компания применила среднюю ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды в размере 12,53% годовых.

16. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

в тысячах тенге	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Прочие финансовые обязательства		
Счета к оплате поставщикам	9 745	6 056
Прочие нефинансовые обязательства		
Резерв по неиспользованным отпускам	6 036	8 596
Задолженность по подотчетным суммам	-	160
Авансы, полученные по брокерским услугам	603	379
Авансы, полученные за консалтинговые услуги	1 126	13 421
Корпоративный подоходный налог, подлежащий уплате	-	33 503
Краткосрочная задолженность по налогам	-	9
Краткосрочные обязательства по пенсионным взносам и социальным отчислениям	-	4
Итого	17 510	62 128

Движение резерва по неиспользованным отпускам было следующим:

в тысячах тенге	2019 год	2018 год
Сальдо на начало	8 596	5 272
Начислено резерва	5 072	7 788
Использовано резерва	(7 632)	(4 464)
Сальдо на конец	6 036	8 596



17. УСТАВНЫЙ (АКЦИОНЕРНЫЙ) КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов размер объявленного уставного капитала Компании составляет 5 000 000 акций стоимостью 1 000 тенге за акцию, оплаченный уставный капитал составляет 2 000 000 тысяч тенге и 1 800 000 тысяч тенге соответственно. По решению единственного акционера в 2019 году были начислены дивиденды в сумме 230 000 тысяч тенге, часть которых в сумме 200 000 тысяч тенге была направлена на увеличение акционерного капитала путем размещения 200 000 штук акций, оставшаяся часть в сумме 30 000 тысяч тенге выплачена акционеру. По состоянию на указанные даты единственным акционером Компании является ТОО «Сентрас Инвест».

18. ПРИБЫЛЬ/ (УБЫТОК) ПО ОПЕРАЦИЯМ С ФИНАНСОВЫМИ АКТИВАМИ, ОЦЕНИВАЕМЫМИ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК

Прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, за 2019 и 2018 годы включает в себя:

в тысячах тенге	2019 год	2018 год
Реализованная прибыль по торговым операциям с ценными бумагами	733 604	1 263 297
Реализованный убыток по торговым операциям с ценными бумагами	(550 763)	(1 191 542)
Нереализованные доходы от изменения справедливой стоимости	(21 876)	380 580
Нереализованные убытки от изменения справедливой стоимости	(4 318)	(413 069)
Итого	156 647	39 266

19. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

Чистый процентный доход за 2019 год и 2018 год включает в себя:

в тысячах тенге	2019 год	2018 год
Процентные доходы:		
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	157 489	81 962
Активы по операциям «Обратное РЕПО»	30 128	63 603
Средства в кредитных учреждениях	4 685	30 038
Итого процентные доходы	192 302	175 603
Процентные расходы:		
Обязательства по операциям «Обратное РЕПО»	(7 858)	(4 184)
Итого процентные расходы	(7 858)	(4 184)
Итого чистый процентный доход	184 444	171 419

20. ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) ПО ОПЕРАЦИЯМ С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ

в тысячах тенге	2019 год	2018 год
Доходы от переоценки иностранной валюты	277 814	485 192
Расходы от переоценки иностранной валюты	(275 391)	(376 298)



Доходы по покупке-продаже иностранной валюты	585	3 092
Расходы по покупке-продаже иностранной валюты	(610)	(3 980)
Итого	2 398	108 006

21. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

в тысячах тенге	2019 год	2018 год
Доходы от возмещения услуг	4 474	10 718
Доходы от восстановления оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	6 390	18 204
Спонсорская помощь	-	10 610
Прочие доходы	22	3
Итого	10 886	39 535

22. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

в тысячах тенге	2019 год	2018 год
Расходы на персонал	179 310	132 944
Расходы на профессиональные услуги	69 086	103 567
Налоги, штрафы и платежи в бюджет	27 691	32 250
Расходы по информационным услугам	33 911	19 385
Амортизация дисконта арендных обязательств	9 111	-
Расходы по аренде	-	37 342
Техническое обслуживание основных средств	5 277	8 674
Износ и амортизация	38 340	4 611
Расходы на рекламу	13 241	23 297
Расходы на связь	2 738	2 530
Консалтинговые услуги	45 829	43 805
Командировочные расходы	28 913	25 003
Резерв по неиспользованным отпускам	5 072	7 788
Банковские услуги	3 228	3 477
Транспортные услуги	5 988	1 927
Расходы по созданию резерва под ожидаемые кредитные убытки	14 420	25 673
Спонсорская помощь, представительские расходы	14 466	21 766
Прочие расходы	2 791	5 531
Итого операционные расходы	499 412	499 570

23. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

Расход по подоходному налогу за годы, закончившиеся 31 декабря 2019 и 2018 годов, сопоставлен с прибылью до налогообложения в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следующим образом:

в тысячах тенге	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Прибыль/(убыток) до налогообложения	215 116	286 751

Нормативная ставка	20%	20%
Расходы по подоходному налогу	(43 023)	(57 350)
Налоговый эффект невычитаемых расходов и необлагаемого дохода	43 023	21 234
Корпоративный подоходный налог, удержанный у источника выплаты	(751)	(5 570)
Изменение отложенного налога, признанное в прибыли или убытке	(3 445)	1 720
Итого расходы по подоходному налогу	(4 196)	(39 966)

24. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

Базовая прибыль на акцию за отчетный год определяется путем деления прибыли Компании за данный период, предназначенной для распределения между держателями простых акций Компании, на средневзвешенное количество ее простых акций, находящихся в обращении в течение данного периода.

в тысячах тенге	2019 год	2018 год
Прибыль/(убыток) за год	210 920	246 785
Средневзвешенное количество простых акций, штук	1 927 123	1 623 288
Прибыль/(убыток) за акцию, тенге	109,45	152,03

25. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Политические и экономические условия в Республике Казахстан

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

В связи с тем, что Республика Казахстан добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика страны особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ.

В настоящее время невозможно определить влияние последующей возможной девальвации на экономику страны и банковскую систему. Финансовое состояние и будущая деятельность Компании могут ухудшиться вследствие продолжающихся экономических проблем, присущих развивающейся стране, и темпов кредитования экономики и населения. Руководство Компании не может предвидеть ни степень, ни продолжительность экономических трудностей или оценить их влияние, если таковое будет, на финансовые результаты Компании.

Судебные иски

Время от времени в процессе деятельности Компании, клиенты и контрагенты могут выдвигать претензии к Компании. Руководство считает, что в результате разбирательства по ним Компания не понесет существенных убытков.

Налогообложение

Налоговое законодательство страны, может иметь более чем одно толкования. Также, существует риск принятия налоговыми органами произвольных суждений, относящихся к деловой деятельности. В



случае такого рода оспаривания налоговыми органами суждений руководства касательно деловой деятельности Компании, могут возникнуть дополнительные налоги, штрафы и пени. Налоговые органы могут проводить проверку налоговой отчетности за последние пять лет. Однако проведение налоговой проверки не означает, что вышестоящий налоговый орган не может провести проверку повторно. Кроме того, в соответствии с разъяснениями судебных органов срок, за который может быть проверена налоговая отчетность, может быть продлен, в случае признания судом факта воспрепятствования проведению проверки налоговыми органами.

Руководство Компании считает, что все необходимые налоговые начисления произведены, и, соответственно, начисление соответствующих резервов в финансовой информации не требуется.

Фидуциарная деятельность

Компания предоставляет услуги по управлению активами паевых инвестиционных фондов и других компаний, что подразумевает принятие Компанией решений по размещению, покупке и продаже ценных бумаг и активов, которые находятся в доверительном управлении, и не включены в ее финансовую отчетность. По состоянию на 31 декабря 2019 года под управлением Компании находилось 9 фондов (на 31 декабря 2018 года: 9 фондов). Справедливая стоимость чистых активов паевых фондов по состоянию на 31 декабря 2019 года составляет 1 228 812 тысяч тенге (на 31 декабря 2018 года: 999 944 тысяч тенге). Справедливая стоимость чистых активов акционерных фондов по состоянию на 31 декабря 2019 года составляет 7 610 070 тысячу тенге (на 31 декабря 2018 года: 7 257 101 тысяч тенге).

26. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

При рассмотрении возможного наличия отношений между связанными сторонами внимание уделяется сути взаимоотношений, а не только их юридическому оформлению. Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

На 31 декабря 2019 и 2018 годов Компания имеет следующие сальдо и операции с предприятиями, находящимися под общим контролем акционера, а также физическими лицами, являющимися связанной стороной по отношению к Компании:

в тысячах тенге	31 декабря 2019 года		31 декабря 2018 года	
	Сальдо и операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Сальдо и операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	52 172	77 303	4 106	65 577
Прочие краткосрочные активы	129	40 105	3 069	24 413
Прочие краткосрочные обязательства	1 375	17 510	783	62 128
Комиссионный доход	108 312	344 318	64 921	424 640
Прочие доходы	595	10 886	375	39 535
Операционные расходы	19 989	499 412	29 018	499 570

Вознаграждение ключевому персоналу

Вознаграждение ключевому персоналу за 2019 год составило 58 557 тысяч тенге и включает в себя доходы в виде оплаты труда, включенные в состав операционных расходов Компании, в том числе членам Правления – 54 853 тысячи тенге, членам Совета директоров – 3 704 тысячи тенге (2018 год:



42 111 тысяч тенге, в том числе членам Правления – 38 403 тысячи тенге, членам Совета директоров – 3 708 тысяч тенге).

27. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В период после отчетной даты до даты утверждения настоящей финансовой отчетности произошла смена руководства. 30 января 2020 года Председателем Правления Компании назначен Заместитель Председателя Правления Акинов М.Е.

28. ПОЛИТИКА ПО УПРАВЛЕНИЮ РИСКАМИ

Компания осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса определения, оценки и наблюдения, а также посредством установления лимитов и других мер внутреннего контроля. Процесс управления рисками имеет решающее значение для поддержания стабильной рентабельности, и каждый отдельный сотрудник Компании несет ответственность за риски, связанные с его обязанностями. Компания подвержена кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску. Компания также подвержена операционным рискам.

Структура управления рисками

Общую ответственность за определение рисков и управление ими несет Совет директоров.

Управление рисками

Управление риск – менеджмента совместно с Правлением отвечает за управление активами и обязательствами Компании, а также за общую финансовую структуру активов. Управление риск – менеджмента осуществляет постоянный мониторинг деятельности Компании, производит оценку рисков и участвует в разработке мероприятий по снижению их уровня.

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск, связанный в частности с возможностью неисполнения принятых обязательств со стороны эмитентов ценных бумаг и контрагентов по сделкам.

Ниже представлен максимальный размер кредитного риска по компонентам отчета о финансовом положении, включая производные инструменты. Максимальный размер риска представлен в общей сумме без учета влияния снижения риска вследствие соглашений о предоставлении обеспечения.

в тысячах тенге	Общая сумма максимального размера риска	Обеспечение	Чистый размер кредитного риска после учета обеспечения
На 31 декабря 2019 года			
Денежные средства	82 161	-	82 161
Активы по соглашениям обратного РЕПО	97 675	(145 658)	-
Вклады размещенные	26 818	-	26 818
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2 256 305	-	2 256 305
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	77 303	-	77 303
Прочие финансовые активы	10 246	-	10 246
Итого	2 550 508	(145 658)	2 452 833



в тысячах тенге	Общая сумма максимального размера риска	Обеспечение	Чистый размер кредитного риска после учета обеспечения
На 31 декабря 2018 года			
Денежные средства	55 491	-	55 491
Активы по операциям «Обратное РЕПО»	707 897	(1 102 602)	-
Вклады размещенные	30 797	-	30 797
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 468 211	-	1 468 211
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	65 577	-	65 577
Прочие финансовые активы	13 773	-	13 773
Итого	2 341 746	(1 102 602)	1 633 849

Кредитное качество по классам финансовых активов

Компания управляет кредитным качеством финансовых активов при помощи внутренней системы присвоения рейтингов. Ниже представлен анализ кредитного качества в разрезе классов активов по связанным с кредитами статьям отчета о финансовом положении на основании системы кредитных рейтингов Компании.

в тысячах тенге	Не просрочен- ные и не обесценен ные	Просроченные, но не обесцененные финансовые активы			Обесцененные финансовые активы	Итого 31 декабря 2019 года
		от 1 до 3 месяцев	от 3 до 12 месяцев	от 1 до 5 лет		
Денежные средства	82 161	-	-	-	-	82 161
Активы по соглашениям обратного РЕПО	97 675	-	-	-	-	97 675
Вклады размещенные	26 818	-	-	-	-	26 818
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2 256 305	-	-	-	-	2 256 305
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	40 688	-	-	-	36 615	77 303
Прочие финансовые активы	10 231	-	-	-	15	10 246
Итого	2 513 878	-	-	-	36 630	2 550 508



в тысячах тенге	Не просроченные и не обесцененные	Просроченные, но не обеспеченные финансовые активы			Обесцененные финансовые активы	Итого 31 декабря 2018 года
		от 1 до 3 месяцев	от 3 до 12 месяцев	от 1 до 5 лет		
Денежные средства	55 491	-	-	-	-	55 491
Активы по операциям «Обратное РЕПО»	707 897	-	-	-	-	707 897
Вклады размещенные	30 797	-	-	-	-	30 797
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 468 211	-	-	-	-	1 468 211
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	37 083	-	-	-	28 494	65 577
Прочие финансовые активы	13 644	-	-	-	129	13 773
Итого	2 313 123	-	-	-	28 623	2 341 746

Географическая концентрация

Последствием концентрации риска в конкретных компаниях, представляющих единую группу в определенном регионе, могут стать причиной одновременного невозврата, фактором возникновения проблем. Компания проводит политику выявления и ограничения риска концентрации. Информация о географической концентрации активов и обязательств представлена ниже:

в тысячах тенге	Казахстан	Страны ОЭСР	Итого 31 декабря 2019 года
Финансовые активы			
Денежные средства	82 161	-	82 161
Активы по соглашениям обратного РЕПО	97 675	-	97 675
Вклады размещенные	26 818	-	26 818
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2 211 954	44 351	2 256 305
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	77 303	-	77 303
Прочие финансовые активы	10 246	-	10 246
Итого финансовые активы	2 506 157	44 351	2 550 508
Финансовые обязательства			
Обязательства по соглашениям РЕПО	239 421	-	239 421
Прочие финансовые обязательства	5 106	4 639	9 745
Итого финансовые обязательства	244 527	4 639	249 166

в тысячах тенге	Казахстан	Страны ОЭСР	Итого 31 декабря 2018 года
Финансовые активы			



Денежные средства	55 491	-	55 491
Активы по операциям «Обратное РЕПО»	707 897	-	707 897
Вклады размещенные	30 797	-	30 797
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 364 261	103 950	1 468 211
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	65 577	-	65 577
Прочие финансовые активы	13 773	-	13 773
Итого финансовые активы	2 237 796	103 950	2 341 746
Финансовые обязательства			
Обязательства по соглашениям РЕПО	117 548	-	117 548
Прочие финансовые обязательства	3 401	2 655	6 056
Итого финансовые обязательства	120 949	2 655	123 604

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Компания не сможет выполнить свои обязательства по выплатам при наступлении срока их погашения в обычных или непредвиденных условиях.

Ниже представлен анализ финансовых активов и обязательств, сгруппированных на основании периода, оставшегося с даты составления финансовой отчетности до даты выплаты по обязательствам.

в тысячах тенге	Средневзвешенная ставка	До востребования	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Итого 31 декабря 2019 года
Финансовые активы						
Активы по соглашениям обратного РЕПО	10,67%	-	97 675	-	-	97 675
Вклады размещенные	12,50%	-	282	-	26 536	26 818
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6% - 15,0%	1 477 989	-	-	-	1 477 989
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты		1 477 989	97 957	-	26 536	1 602 482
Денежные средства		82 161	-	-	-	82 161
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность		-	40 688	-	36 615	77 303
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		778 316	-	-	-	778 316
Прочие финансовые активы		-	10 231	-	15	10 246
Итого финансовые активы		2 338 466	148 876	-	63 166	2 550 508
Финансовые обязательства						
Обязательства по соглашениям РЕПО	9,76%	-	239 421	-	-	239 421
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты		-	239 421	-	-	239 421

Счета к оплате поставщикам			9 745			9 745
Итого финансовые обязательства		-	249 166		-	249 166
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами	2 338 466	(100 290)	26 536	36 630		2 301 342
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты	1 477 989	(141 464)	26 536	-		1 363 061
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты нарастающим итогом	1 477 989	1 336 525	1 363 061	1 363 061		
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	54,80%	49,56%	50,54%	50,54%		

в тысячах тенге	Средневзвешенная ставка	До востребования	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Итого 31 декабря 2018 года
Финансовые активы						
Активы по операциям «Обратное РЕПО»	11,75%	-	707 897	-	-	707 897
Вклады размещенные	12,50%	-	327	30 470		30 797
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5,5% - 15,0%	1 050 772	-	-	-	1 050 772
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты		1 050 772	708 224	30 470	-	1 789 466
Денежные средства		55 491	-	-	-	55 491
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность		-	37 083	-	28 494	65 577
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		417 439	-	-	-	417 439
Прочие финансовые активы		-	13 644	129	-	13 773
Итого финансовые активы		1 523 702	758 951	30 599	28 494	2 341 746
Финансовые обязательства						
Обязательства по соглашениям РЕПО	9,00%	-	117 548	-	-	117 548
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты		-	117 548	-	-	117 548
Счета к оплате поставщикам			6 056			6 056
Итого финансовые обязательства		-	123 604	-	-	123 604

Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами	1 523 702	635 347	30 470	28 623	2 218 142
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты	1 050 772	590 676	30 470	-	1 671 918
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты нарастающим итогом	1 050 772	1 641 448	1 671 918	1 671 918	
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	44,25%	69,12%	70,40%	70,40%	

Рыночный риск

Рыночный риск заключается в возможном колебании стоимости финансового инструмента в результате изменения рыночных цен. Компания управляет рыночным риском путем периодической оценки потенциальных убытков, которые могут возникнуть из-за негативных изменений рыночной конъюнктуры.

Рыночный риск — это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться вследствие изменений в рыночных параметрах, таких, как процентные ставки, валютные курсы и цены долевых инструментов. У Компании отсутствует существенная концентрация рыночного риска, поскольку в течение отчетного периода по большей части финансовыми инструментами, которыми оперировала Компания, были финансовые активы, по которым начисляются проценты с фиксированной ставкой вознаграждения, которые не подвергаются риску изменения процентных ставок в стране и определяются проспектом их эмиссий.

Валютный риск

Валютный риск – это риск, связанный с тем, что финансовые инструменты подвержены колебаниям из-за изменений в курсах валют.

в тысячах тенге	Тенге	Доллар США	Фунт стерлингов	Итого 31 декабря 2019 года
Финансовые активы				
Денежные средства	11 361	70 441	359	82 161
Активы по соглашениям обратного РЕПО	97 675	-	-	97 675
Вклады размещенные	26 818	-	-	26 818
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 301 934	935 645	18 726	2 256 305
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	77 303	-	-	77 303
Прочие финансовые активы	199	10 047	-	10 246
Итого финансовые активы	1 515 290	1 016 133	19 085	2 550 508
Финансовые обязательства				
Обязательства по соглашениям РЕПО	239 421	-	-	239 421
Счета к оплате поставщикам	5 106	4 639	-	9 745

Итого финансовые обязательства	244 527	4 639	-	249 166
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами	1 270 763	1 011 494	19 085	2 301 342

в тысячах тенге	Тенге	Доллар США	Фунт стерлингов	Итого 31 декабря 2018 года
Финансовые активы				
Денежные средства	7 107	48 354	30	55 491
Активы по операциям «Обратное РЕПО»	707 897	-	-	707 897
Вклады размещенные	30 797	-	-	30 797
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	554 056	839 975	74 180	1 468 211
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	65 577	-	-	65 577
Прочие финансовые активы	3 518	10 255	-	13 773
Итого финансовые активы	1 368 952	898 584	74 210	2 341 746
Финансовые обязательства				
Обязательства по соглашениям РЕПО	117 548	-	-	117 548
Счета к оплате поставщикам	3 401	2 655	-	6 056
Итого финансовые обязательства	120 949	2 655	-	123 604
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами	1 248 003	895 929	74 210	2 218 142

Основные денежные потоки Компании генерируются главным образом в тенге, в фунтах стерлингов и в долларах США. В результате, будущие колебания обменного курса тенге по отношению к иностранным валютам могут повлиять на балансовую стоимость денежных активов и обязательств Компании, выраженных в иностранных валютах.

Валюта	2019 год		2018 год	
	Изменение в валютном курсе, %	Влияние на доход до налогообложения	Изменение в валютном курсе, %	Влияние на доход до налогообложения
Доллар США	+20%	202 299	+20%	179 186
	-20%	(202 299)	-20%	(179 186)
Фунт стерлингов	+20%	3 817	+20%	14 842
	-20%	(3 817)	-20%	(14 842)

Процентный риск

Риск изменения процентной ставки - это риск возникновения расходов (убытков) у Компании вследствие неблагоприятного изменения ставок вознаграждения, включающий: общий процентный риск, связанный с несоблюдением сроков погашения размещенных активов (при фиксированных ставках вознаграждения) и специфический процентный риск, связанный с применением различных

методов начисления и корректировки получаемого вознаграждения по ряду инструментов, которые при прочих равных условиях имеют сходные ценовые характеристики.

Компания на регулярной основе осуществляется мониторинг процентного риска. Инвестиционный Комитет Компании, используя результаты анализа, принимает решения в отношении операций Компании или при оценке стоимости риска для принятий решений по управлению процентным риском.

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 специфических изменений на рынке на ее продукты.

	2019 год		2018 год	
	Повышение цен на долевые ценные бумаги на 10%	Снижение цен на долевые ценные бумаги на 10%	Повышение цен на долевые ценные бумаги на 10%	Снижение цен на долевые ценные бумаги на 10%
в тысячах тенге				
Влияние на прибыль до налогообложения	77 832	(77 832)	41 744	(41 744)

Операционный риск

Операционный риск — это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Компания не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Компании может управлять такими рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки.

29. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Раскрытие расчетной справедливой стоимости финансовых инструментов осуществляется в соответствии с требованиями стандарта МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости». Справедливая стоимость определяется как цена, по которой инструмент может быть обменян в рамках текущей операции между заинтересованными сторонами, желающими заключить сделку на рыночных условиях, за исключением вынужденной продажи или ликвидации. Для определения справедливой стоимости необходимо использовать суждение, исходя из существующей рыночной конъюнктуры и специфических рисков, сопряженных с конкретным инструментом.

Финансовые активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости. Текущая стоимость денежных средств, операций «Обратное РЕПО» и прочих финансовых активов приблизительно равна справедливой стоимости вследствие относительно короткого срока погашения данных финансовых инструментов.

Для целей представления информации, финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, распределяются по уровням трехуровневой иерархии справедливой стоимости на основании доступной исходной информации:

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 года

- Котировки на активном рынке (Уровень 1) – Оценки, основанные на котировках на активных рынках идентичных активов или обязательств, к которым Компания имеет доступ. К данным финансовым инструментам не применяются корректировки оценки и пакетные скидки. Так как оценка основана на котировках, свободно и регулярно доступных на активном рынке, оценка этих продуктов не требует проявления существенной степени суждения.
- Методики оценки с использованием очевидных исходных данных (Уровень 2) – Оценка на основе данных, для которых все исходные данные очевидны, прямо или косвенно, а также оценка на основе одной или более очевидных котировок, полученных в результате стандартных операций на рынках, не считающихся активными.
- Методики оценки, учитывающие информацию, отличную от очевидных рыночных данных (Уровень 3) – Оценка основана на данных, не являющихся очевидными и значимыми для общей оценки справедливой стоимости.

Ниже приводится сравнение балансовой стоимости и справедливой стоимости в разрезе классов финансовых инструментов Компании. В таблице не приводятся значения справедливой стоимости нефинансовых активов и нефинансовых обязательств.

в тысячах тенге	31 декабря 2019 года		31 декабря 2018 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы				
Денежные средства	82 161	82 161	55 491	55 491
Активы по операциям «Обратное РЕПО»	97 675	145 658	707 897	1 102 602
Вклады размещенные	26 818	26 818	30 797	30 797
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2 256 305	2 256 305	1 468 211	1 468 211
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	77 303	77 303	65 577	65 577
Прочие финансовые активы	10 246	10 246	13 773	13 773
Итого финансовые активы	2 550 508	2 598 491	2 341 746	2 736 451
Финансовые обязательства				
Обязательства по соглашениям РЕПО	239 421	296 592	117 548	217 401
Счета к оплате поставщикам	9 745	9 745	6 056	6 056
Итого финансовые обязательства	249 166	306 337	123 604	223 457
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами	2 301 342	2 292 154	2 218 142	2 512 994

Ниже приведен анализ финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

в тысячах тенге	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого 31 декабря 2019 года
Финансовые активы				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2 240 823	-	15 482	2 256 305
Итого финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости	2 240 823	-	15 482	2 256 305



в тысячах тенге	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого 31 декабря 2018 года
Финансовые активы				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 400 967	53 674	13 570	1 468 211
Итого финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости	1 400 967	53 674	13 570	1 468 211

30. ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ

Деятельность Компании осуществляется в 4 сегментах:

1. Брокерская деятельность — это деятельность по совершению гражданско-правовых сделок с ценными бумагами от имени и за счет клиента (в том числе эмитента эмиссионных ценных бумаг при их размещении) или от своего имени и за счет клиента на основании возмездных договоров с клиентом.
2. Деятельность по управлению активами - профессиональное управление различными типами ценных бумаг (акциями, облигациями и т. д.) и другими активами (например, недвижимостью), целью которого является получение прибыли инвесторами. Инвесторами в данном случае могут выступать как компании (страховые компании, пенсионные фонды, корпорации и т. д.), так и частные инвесторы (непосредственно или с помощью коллективного инвестирования).
3. Деятельность по корпоративному финансированию включает в себя:
 - организация финансирования: выпуск, листинг и размещение (андеррайтинг) акций и облигаций;
 - услуги представителя держателей облигаций;
 - организация вексельного обращения;
 - сопровождение сделок по слиянию и поглощению;
 - структурирование сделок и компаний; структурирование сделок с проблемными активами.
4. Инвестиционная деятельность - представляет собой обобщенный план осуществления инвестиций и управления собственными активами, исходя из базовой целевой и инвестиционной установки. Основная цель инвестиционной деятельности Компании при размещении собственных активов – обеспечить своевременный и достаточный доход для сохранения и прироста капитала Компании при разумном уровне риска, принимаемого Компанией в отношении собственных активов.

(в тысячах тенге)

За год, закончившийся 31 декабря 2019 года	Брокерская деятельность	Деятельность по управлению активами	Деятельность по корпоративному финансированию	Инвестиционная деятельность	Итого
Процентные доходы	-	-	-	192 302	192 302
Процентные расходы	-	-	-	(7 858)	(7 858)
Доходы по услугам и комиссии	169 127	96 966	78 225	-	344 318
Чистая прибыль по финансовым активам	-	-	-	156 647	156 647
Чистая прибыль/ (убыток) по операциям с иностранной валютой	(1 028)	(589)	(475)	4 490	2 398
Дивиденды полученные	-	-	-	15 835	15 835
Прочие доходы	2 600	1 491	1 203	5 592	10 886



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 года

Итого сегментный доход	170 699	97 868	78 953	367 008	714 528
Операционные расходы	119 308	68 404	55 183	256 517	499 412
Прибыль до налогообложения	51 391	29 464	23 770	110 491	215 116
Активы сегмента	235 436	134 984	108 895	2 217 523	2 696 838
Обязательства сегмента	99 863	57 255	46 190	117 548	320 856

(в тысячах тенге)

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года	Брокерская деятельность	Деятельность по управлению активами	Деятельность по корпоративному финансированию	Инвестиционная деятельность	Итого
Процентные доходы	-	-	-	175 603	175 603
Процентные расходы	-	-	-	(4 184)	(4 184)
Доходы по услугам и комиссии	224 985	115 658	83 997	-	424 640
Чистая прибыль по финансовым активам	-	-	-	39 266	39 266
Чистая прибыль/ (убыток) по операциям с иностранной валютой	(517)	(491)	(252)	109 266	108 006
Дивиденды полученные	-	-	-	3 455	3 455
Прочие доходы	13 324	12 533	5 021	8 657	39 535
Итого сегментный доход	237 792	127 700	88 766	332 063	786 321
Операционные расходы	171 442	98 342	77 386	152 400	499 570
Прибыль до налогообложения	66 350	29 358	11 380	179 663	286 751
Активы сегмента	82 298	44 196	30 721	2 217 523	2 374 738
Обязательства сегмента	32 522	17 465	12 140	117 549	179 676

31. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

Основной целью Компании в отношении управления капиталом является обеспечение стабильной кредитоспособности и нормального уровня достаточности капитала для ведения деятельности и максимизации прибыли акционера.

32. УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Данная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, была одобрена руководством Компании и утверждена для выпуска 04 марта 2020 года.



АКТИВЫ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ФОНДОВ, ПРИНЯТЫЕ В УПРАВЛЕНИЕ

Компания осуществляет деятельность по управлению инвестиционными портфелями следующих фондов (далее – «фонды»):

- Акционерного инвестиционного фонда рискованного инвестирования «Табыс». Выпуск акций зарегистрирован в 2007 году Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций с присвоением НИН KZ1C523700018.
- Акционерного инвестиционного фонда рискованного инвестирования «Фонд прямых инвестиций». Выпуск акций зарегистрирован в 2005 году Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций с присвоением НИН KZ1C53730012.
- Акционерного инвестиционного фонда рискованного инвестирования «Фонд краткосрочной ликвидности». Выпуск акций зарегистрирован в 2007 году Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций с присвоением НИН KZ1C55750018.
- Интервального паевого инвестиционного фонда «Сентрас-Глобальные рынки», созданного в 2004 году в форме инвестиционного фонда на основании Решения Совета Директоров управляющей компании АО «Сентрас Секьюритиз» (Протокол заседания Совета Директоров за №8 от 9 сентября 2004 года) и во исполнение Закона Республики Казахстан от 7 июля 2004 года за № 576-II «Об инвестиционных фондах».
- Открытого паевого инвестиционного фонда «Казначейство», созданного в 2004 году в форме инвестиционного фонда на основании Решения Совета Директоров управляющей компании АО «Сентрас Секьюритиз» (Протокол заседания Совета Директоров за № 12 от 6 декабря 2004 года) и во исполнение Закона Республики Казахстан от 7 июля 2004 года за № 576-II «Об инвестиционных фондах».
- Интервального паевого инвестиционного фонда «Фонд Еврооблигаций», созданного в 2009 году в форме инвестиционного фонда на основании Решения Совета Директоров управляющей компании АО «Сентрас Секьюритиз» (Протокол заседания Совета Директоров за № 49 от 24 февраля 2009 года) и во исполнение Закона Республики Казахстан от 7 июля 2004 года за № 576-II «Об инвестиционных фондах».
- Акционерного инвестиционного фонда недвижимости «Позитив Недвижимость». Выпуск акций зарегистрирован в 2013 году Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций с присвоением НИН KZ1C59410015.
- Акционерного инвестиционного фонда недвижимости «Сайхан». Выпуск акций зарегистрирован в 2014 году Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций с присвоением НИН KZ1C59750014.
- Акционерного инвестиционного фонда недвижимости «Альба». Выпуск акций зарегистрирован в 2014 году Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций с присвоением НИН KZ1C59770012.

Инвестиционный фонд, инвестиционной декларацией или правилами которого предусмотрена возможность инвестирования активов фонда без соблюдения условий инвестирования, ограничивающих деятельность по управлению активами инвестиционного фонда (отдельные запреты, установленные ст. 41 Закона РК «Об инвестиционных фондах»), является фондом рискованного инвестирования.

Акционерный инвестиционный фонд - акционерное общество, исключительным видом деятельности которого являются аккумуляция и инвестирование в соответствии с требованиями закона об инвестиционных фондах и его инвестиционной декларацией, денег, внесенных акционерами данного общества в оплату его акций, а также активов, полученных в результате такого инвестирования.

Руководство управляющей компании несет ответственность за подготовку отчетности по активам, принятым в управление, и раскрытие примечаний в отношении следующего:

- 1) ведения учета и составления отчетности в отношении активов инвестиционного фонда и операций с ними;
- 2) состава активов инвестиционного фонда;

- 3) порядка оценки стоимости активов инвестиционного фонда, а также определения расчетной стоимости пая, цены размещения и выкупа паев паевого инвестиционного фонда;
- 4) сделок, совершенных с активами инвестиционного фонда;
- 5) порядка и результатов проведения сверок с кастодианом стоимости, движения и состава активов инвестиционного фонда, расчетной стоимости паев при их последующем размещении или выкупе.

Основы подготовки финансовой отчетности по активам, принятым в управление

Ведение учета и составление отчетности в отношении активов инвестиционного фонда и операции с ними

Управляющая компания ведет бухгалтерский учет инвестиционных фондов рискованного инвестирования (далее - Фонд) в соответствии с действующим законодательством об инвестиционных фондах и в соответствии с принципами и законодательством Республики Казахстан, в области бухгалтерского учета.

Финансовая отчетность Фондов подготовлена управляющей компанией на основе применения принципа справедливой стоимости в отношении финансовых инструментов и иного имущества, которые отражены в отчетности по переоцененной стоимости.

Прилагаемая финансовая отчетность Фондов составлена управляющей компанией на основе применения принципа непрерывности, что подразумевает реализацию активов и погашение обязательств в ходе осуществления управляющей компанией операций по инвестированию и операций по реализации инвестиций. Способность управляющей компании реализовывать активы инвестиционного фонда, а также вся его деятельность в будущем, могут быть подвержены значительному влиянию текущих и будущих экономических условий в Казахстане, поэтому финансовая отчетность Фондов, составленная управляющей компанией, не содержит корректировок необходимых в случае, если бы Фонды не могли продолжать свою деятельность, соблюдая принцип непрерывности.

Прилагаемая финансовая отчетность составлена управляющей компанией с применением принципа начисления, что обеспечивается признанием результатов сделок с активами и проведенных операций, а также событий, являющихся результатом инвестиционной деятельности Фондов и оказывающих существенное влияние на его финансовое положение, по факту их совершения и независимо от времени оплаты. Все операции и события отражаются управляющей компанией в бухгалтерском учете Фондов и включаются в их финансовую отчетность, в те периоды, к которым они относятся.

В прилагаемую финансовую отчетность включены все операции и события, которые по признанию управляющей компании, отвечают определению элементов финансовой отчетности и условиям их признания:

- управляющая компания в значительной степени уверена, что любая экономическая выгода, связанная с инвестированием, будет ею получена или утрачена;
- объект инвестирования имеет стоимость или оценку, которая может быть надежно измерена.

Доходы от осуществления инвестиционной деятельности оцениваются и признаются управляющей компанией в бухгалтерском учете инвестиционных фондов по приобретенным активам, и отражаются в финансовой отчетности на основе метода начислений по стоимости реализации, полученной или причитающейся к получению и на основе сложившихся договорных отношений между управляющей компанией, Фондами и контрагентами по инвестиционным сделкам. Доходы и расходы, вызванные одними и теми же инвестиционными сделками или событиями в деятельности Фондов, признаются управляющей компанией одновременно. Доходы по инвестированию и операциям с ценными бумагами и другими активами Фондов, признаются управляющей компанией в случае, если стадии завершения сделок к отчетной дате определяются с большей степенью достоверности. Доходы Фондов не признаются управляющей компанией на основе промежуточных выплат и полученных авансов.

Реализация своих услуг Фондам осуществляется управляющей компанией на основе применения договорных цен и тарифов, установленных ею самостоятельно. Комиссионные расходы, общие,



административные и прочие расходы, а также расходы по реализации услуг управляющей компании, отражаются в отчетах об изменениях чистых активов инвестиционных фондов, составляемых управляющей компанией на каждую отчетную дату.

Учет и отражение в финансовой отчетности денег, принятых от акционеров Фондов в рамках осуществления инвестиционной деятельности управляющей компанией, организуется и отражается в регистрах бухгалтерского учета отдельно от своих собственных средств. Все операции с инвестициями и ценными бумагами, приобретенными за счет активов акционеров, в финансовой отчетности отражаются управляющей компанией на отдельно открытых для этого счетах учета.

Управляющей компанией разработаны и утверждены Решением Совета Директоров внутренние документы по инвестиционной деятельности Фондов, которые определяют и регулируют условия и порядок его работы; деятельности исполнительных органов, должностных лиц и работников управляющей компании, а также условия и порядок выполнения управляющей компании операций с активами инвестиционных Фондов.

В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан, предъявляемыми к управляющим компаниям, уполномоченным органом, регулирующим их деятельность, установлены определенные нормативные требования, необходимые для соблюдения компаниями, осуществляющими деятельность по управлению активами инвестиционных фондов.

В соответствии с нормами действующего законодательства Республики Казахстан, управляющая компания в отношении управляемых ею инвестиционных фондов, не вправе:

- *продавать (передавать) принадлежащие ей активы* в состав активов инвестиционных фондов (подпункт 4) пункта 1 статьи 41 Закона РК «Об инвестиционных фондах»);
- *приобретать активы инвестиционных фондов*, которыми она управляет, за исключением случаев возмещения расходов и получения вознаграждения в соответствии с договором доверительного управления, инвестиционной декларацией или правилами инвестиционных фондов (подпункт 7) пункта 1 статьи 41 закона РК «Об инвестиционных фондах»).

Состав активов инвестиционного фонда

Инвестиционной декларацией установлен перечень финансовых инструментов, лимиты инвестирования, в которые управляющей компанией инвестируется имущество Фондов, входящее в инвестиционный портфель.

В составе активов Фондов не должно быть:

- акций или паев, выпущенных инвестиционными фондами, находящимися в управлении управляющей компании Фондов, за исключением случаев, предусмотренных действующим законодательством Республики Казахстан;
- активов, выпущенных (предоставленных) управляющей компанией Фондов;
- акций и долей участия в некоммерческих организациях.

Большую часть активов инвестиционных фондов, управляемых управляющей компанией, составляют следующие финансовые инструменты: негосударственные ценные бумаги эмитентов РК, требования по операциям «обратное РЕПО», инвестиции в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами, инвестиции в прочие активы (земельные участки и строящиеся и реконструируемые объекты недвижимого имущества).

Порядок оценки стоимости активов инвестиционного фонда, а также определение расчетной стоимости пая, цены размещения и выкупа паев паевого инвестиционного фонда

По Инвестиционной декларации управляющей компании, стоимость объектов вложения имущества, входящего в инвестиционный портфель Фондов и, соответственно, расчетная стоимость инвестиций, могут увеличиваться или уменьшаться, а результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы Фондов в будущем.

Государство также не гарантирует доходность инвестиций и заявления любых лиц об увеличении в

будущем стоимости инвестированных активов, будут расцениваться управляющей компанией не иначе как «предположения».

Управляющая компания и Фонды признают, что в результате проведения компанией активных операций существует риск того, что сумма активов Фондов, переданных в управление управляющей компании, может стать меньше ее первоначальной, при этом, управляющая компания обязуется предпринять все зависящие от нее усилия для уменьшения данного риска. Также, управляющая компания не гарантирует доходность инвестиций, но обязуется прилагать максимальные усилия для обеспечения стабильного роста стоимости паев. Налоговая система Республики Казахстан находится в процессе развития и подвержена различным толкованиям и постоянным изменениями, в результате чего, текущая трактовка и толкование существующих законов и порядков может быть изменена в будущем. Более того, эти изменения могут иметь обратную силу. Управляющая Компания предупреждает держателей паев и акционеров, что они должны учитывать риски, связанные с налогообложением, при принятии инвестиционных решений.

АО «Сентрас Секьюритиз», как управляющая компания по договору доверительного управления, принимает от инвесторов деньги в управление и в последующем инвестирует их в активы по утвержденным Правилам инвестирования для целей получения доходов и снижения рисков, возникающих при рисковом инвестировании.

Определение стоимости активов Фондов, стоимости акций осуществляется управляющей компанией в целях организации учета активов Фондов, в целях составления отчетности акционерам, в целях соблюдения инвестиционных деклараций Фондов.

Определение стоимости активов Фондов управляющей компанией производится в национальной валюте. Оценка стоимости активов Фондов осуществляется управляющей компанией в строгом соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан и нормативно правовыми актами уполномоченного органа. Стоимость активов и обязательств Фондов определяется за вычетом расходов и вознаграждений управляющей компании и иных лиц, обеспечивающих функционирование Фондов, которые подлежат выплате за счет активов Фондов.

Оценка стоимости активов Фондов, являющихся финансовыми инструментами, входящими в официальный список организаторов торгов, осуществляется по правилам оценки организатора торгов.

Финансовые инструменты, не входящие в список организаторов торгов, оцениваются управляющей компанией в соответствии с требованиями действующего законодательства Республики Казахстан.

Оценка активов Фондов, не являющихся финансовыми инструментами, осуществляется в порядке, установленным действующим законодательством Республики Казахстан, а именно:

- имущество в виде долей участия в организациях, земельных участков, зданий и сооружений, объектов незавершенного строительства, проектно-сметной документации, прав землепользования и недропользования, прочих активов в виде имущества на основании актов независимых оценщиков, как на дату реализации проектов, так и ежегодно.

Целью инвестиционной политики управляющей компании является увеличение стоимости активов Фонда в результате инвестиционной деятельности, осуществляемой путем вложения активов Фонда в земельные участки, здания, сооружения, строящиеся и реконструируемые объекты недвижимого имущества, проектно-сметную документацию, права землепользования и недропользования, финансовые инструменты и иное имущество в рамках Правил Фонда и действующего законодательства Республики Казахстан.

В соответствии с Правилами Фонда акционер имеет право:

- получать информацию о деятельности Фонда в соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан;
- осуществлять контроль за деятельностью управляющей компании;
- требовать созыва Общего собрания акционеров в соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан;
- приобретать и отчуждать принадлежащие ему акции Фонда на условиях и в порядке, установленном

Правилами Фонда;

- на получение денег, полученных от реализации активов Фонда;
- на получение дивидендов по акциям в порядке и случаях, установленных Правилами Фонда;
- на участие в Общем собрании акционеров Фонда в порядке, установленном Правилами Фонда;
- на получение информации от управляющей компании о составе и стоимости чистых активов Фонда, а также о стоимости акций Фонда, в соответствии с Правилами Фонда и требованиями законодательства Республики Казахстан;
- иные права в соответствии с Правилами Фонда и действующим законодательством Республики Казахстан.

Сделки, совершенные с активами инвестиционного фонда

Активы Фондов могут инвестироваться управляющей компанией путем совершения любых сделок, как на организованных, так и неорганизованных рынках ценных бумаг, прямо не запрещенных действующим законодательством Республики Казахстан, включая, но не ограничиваясь:

- сделками без обеспечения («короткие продажи»), т.е. принятием обязательств по передаче активов, которые на момент принятия таких обязательств не входят в состав активов Фондов;
- совершением покупки/продажи активов Фондов с обязательством их обратной продажи/покупки (РЕПО и «Обратное РЕПО»);
- совершением маржинальных сделок;
- покупкой активов в кредит;
- совершением сделок с производными ценными бумагами, выпущенными в соответствии с законодательством Республики Казахстан и иностранных государств.

Порядок и результаты проведения сверок с кастодианом стоимости, движения и состава активов инвестиционного фонда, расчетной стоимости паев при их последующем размещении или выкупе

Кастодианом Фондов являются АО «АТФ Банк», АО «Банк ЦентрКредит», АО «Народный Банк Казахстана», имеющие государственные лицензии на осуществление кастодиальной деятельности № 239 от 28 декабря 2007 года, № 1.2.25/195/34 от 28 января 2015 года и № 10 от 6 августа 2008 года соответственно, выданных уполномоченным органом по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций. Кастодиан осуществляет контроль за размещением и выкупом паев Фондов, осуществляет контроль сделок с активами Фондов, и в случае их несоответствия требованиям действующего законодательства Республики Казахстан, блокирует (не исполняет) поручения Управляющей компании, осуществляет учет стоимости и состава активов Фондов, а также расчет стоимости паев при последующем размещении или выкупе.

Расчетная стоимость одного пая Фонда определяется путем деления стоимости чистых активов Фонда на количество его паев, находящихся в обращении на дату определения стоимости чистых активов. Определение стоимости чистых активов осуществляется на дату размещения и на дату выкупа паев.

Акционерный инвестиционный фонд рискованного инвестирования «Табыс»

АО АИФРИ «Табыс» организовано в 2007 году и зарегистрировано в качестве юридического лица Министерством юстиции Республики Казахстан 22 августа 2007 года за № 36-1917 -25 -АО.

Согласно решению единственного акционера от 31 октября 2019 года название Фонда было изменено с АО АИФРИ «Вечурный фонд «Табыс» на АО АИФРИ «Табыс».

Согласно договору доверительного управления инвестиционным портфелем от 11 декабря 2007 года и дополнительным соглашениям № 1 от 15.01.2009 г. и № 2 от 29.10.2010 г. управляющей компанией АО «АИФРИ «Табыс» является АО «Сентрас Секьюритиз».

Государственное регулирование деятельности управляющей компании АО «Управляющая компания



«Сентрас Секьюритиз» и кастодиана АО «АТФ Банк» осуществляет Агентство Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка.

**Бухгалтерский баланс по активам инвестиционного фонда
(прочих клиентов)**

Инвестиционный фонд АО "АИФРИ "Табыс"

по состоянию на 31.12.2019 года

в тысячах тенге	на 31 декабря 2019 года	на 31 декабря 2018 года
АКТИВЫ		
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	36 372	31 262
Аффинированные драгоценные металлы	-	-
Вклады в банках	75 910	91 574
Ценные бумаги, в том числе:	718 468	771 071
государственные ценные бумаги Республики Казахстан	149 330	219 569
ценные бумаги международных финансовых организаций	78 850	78 146
негосударственные ценные бумаги иностранных эмитентов	229 140	-
ценные бумаги иностранных государств	25 550	-
негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан	235 598	473 356
прочие ценные бумаги	-	-
Депозитарные расписки	-	-
Паи паевых инвестиционных фондов	-	-
Инвестиции в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	-	-
Требования по операциям "обратное РЕПО"	-	-
Дебиторская задолженность	2 686	2 183
Производные финансовые инструменты	-	-
Нематериальные активы	-	-
Основные средства,	-	-
в том числе:		
земельные участки	-	-
здания и сооружения	-	-
строящиеся и реконструируемые объекты недвижимого имущества	-	-
Прочие основные средства	-	-
Прочие активы	-	-
Итого активы	833 436	896 090
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Выкуп ценных бумаг инвестиционного фонда	-	-
Дивиденды к выплате	-	-
Займы полученные	-	-
Производные финансовые инструменты	-	-
Кредиторская задолженность	6 597	12 591
Обязательства по операциям "РЕПО"	-	-
Прочие обязательства	-	-
Итого обязательства	6 597	12 591
Итого чистые активы инвестиционного фонда	826 839	883 499



Отчет о прибылях и убытках по активам инвестиционного фонда
(прочих клиентов)

Инвестиционный фонд АО "АИФРИ "Табыс"
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

в тысячах тенге	2019 год	2018 год
Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода	883 499	842 511
Поступления активов клиента	-	-
Поступления от размещения ценных бумаг (паев) инвестиционного фонда	-	-
Доходы в виде вознаграждения по размещенным вкладам	9 194	16 078
Доходы в виде вознаграждения (купона и (или) дисконта) по ценным бумагам	35 182	33 490
в том числе по:		
государственные ценные бумаги Республики Казахстан	6 914	6 483
ценные бумаги международных финансовых организаций	3 129	892
негосударственные ценные бумаги иностранных эмитентов	387	-
ценные бумаги иностранных государств	1 265	-
негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан	23 487	26 115
прочим ценным бумагам	-	-
Доходы по операциям "обратное РЕПО"	284	1 183
Доходы в виде дивидендов по акциям	-	-
Доходы (расходы) от купли-продажи ценных бумаг (нетто)	2 075	52
Доходы от инвестиций в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	-	-
Доходы от переоценки	261 078	452 463
в том числе:		
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	78 874	57 019
от переоценки иностранной валюты	182 204	395 444
прочие доходы (расходы) от переоценки	-	-
Доходы от купли-продажи иностранной валюты	-	-
Доходы в виде вознаграждения по прочим финансовым активам	-	-
Прочие доходы	-	928
Итого доходов	307 813	504 194
Выкупленные ценные бумаги (паи) инвестиционного фонда	-	-
Расходы по выплаченным дивидендам по акциям инвестиционного фонда	95 898	55 691
Изъятие активов клиента	19 300	16 000
Расходы от купли-продажи ценных бумаг	5 017	704
Расходы от инвестиций в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	-	-
Расходы от переоценки	237 224	378 079
в том числе:		
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	54 293	77 369
от переоценки иностранной валюты	182 931	300 710
прочие расходы от переоценки	-	-
Расходы от купли-продажи иностранной валюты	-	-
Комиссионные расходы	7 024	12 732
в том числе:		
управляющему инвестиционным портфелем	6 556	12 200
брокеру – дилеру	-	-
кастодиану и регистратору	408	452



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 года

прочим лицам	60	80
Прочие расходы	10	-
Итого расходов	364 473	463 206
Не выясненные (ошибочно зачисленные) суммы	-	-
Возврат не выясненных (ошибочно) зачисленных сумм	-	-
Чистые активы инвестиционного фонда на конец периода	826 839	883 499
Изменения в чистых активах инвестиционного фонда	(56 660)	40 988

Акционерный инвестиционный фонд рискованного инвестирования «Фонд прямых инвестиций»

АО АИФРИ «Фонд прямых инвестиций» организовано в 2005 году и зарегистрировано в качестве юридического лица Министерством юстиции Республики Казахстан 05 октября 2005 года за № 73230-1910-АО.

Согласно договору доверительного управления инвестиционным портфелем от 07 ноября 2005 года управляющей компанией АО АИФРИ «Фонд прямых инвестиций» является АО «Сентрас Секьюритиз».

Государственное регулирование деятельности управляющей компании АО «Сентрас Секьюритиз» и кастодиана АО «Банк ЦентрКредит» осуществляет Агентство Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка.

**Бухгалтерский баланс по активам инвестиционного фонда
(прочих клиентов)
Инвестиционный фонд АО "АИФРИ "ФОНД ПРЯМЫХ ИНВЕСТИЦИЙ"
по состоянию на 31.12.2019 года**

в тысячах тенге	на 31 декабря 2019 года	на 31 декабря 2018 года
АКТИВЫ		
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	31 229	12 910
Аффинированные драгоценные металлы	-	-
Вклады в банках	300 396	311 636
Ценные бумаги, в том числе:	1 921 167	1 963 635
государственные ценные бумаги Республики Казахстан	-	-
ценные бумаги международных финансовых организаций	315 399	312 583
негосударственные ценные бумаги иностранных эмитентов	25 624	149 234
ценные бумаги иностранных государств	-	203 856
негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан	1 580 144	1 297 962
прочие ценные бумаги	-	-
Депозитарные расписки	139 179	52 903
Паи паевых инвестиционных фондов	-	14 973
Инвестиции в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	-	-
Требования по операциям "обратное РЕПО"	-	-
Дебиторская задолженность	23 327	13 373
Производные финансовые инструменты	-	-
Нематериальные активы	-	-
Основные средства,	-	-
в том числе:		
земельные участки	-	-
здания и сооружения	-	-



строящиеся и реконструируемые объекты недвижимого имущества	-	-
Прочие основные средства	-	-
Прочие активы	-	-
Итого активы	2 415 298	2 369 430
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Выкуп ценных бумаг инвестиционного фонда	-	-
Дивиденды к выплате	-	-
Займы полученные	-	-
Производные финансовые инструменты	-	-
Кредиторская задолженность	2 100	28 867
Обязательства по операциям "РЕПО"	-	-
Прочие обязательства	-	-
Итого обязательства	2 100	28 867
Итого чистые активы инвестиционного фонда	2 413 198	2 340 563

**Отчет о прибылях и убытках по активам инвестиционного фонда
(прочих клиентов)
Инвестиционный фонд АО "АИФРИ "ФОНД ПРЯМЫХ ИНВЕСТИЦИЙ"
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года**

в тысячах тенге	2019 год	2018 год
Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода	2 340 563	2 128 598
Поступления активов клиента	-	-
Поступления от размещения ценных бумаг (паев) инвестиционного фонда	-	-
Доходы в виде вознаграждения по размещенным вкладам	9 203	14 058
Доходы в виде вознаграждения (купона и (или) дисконта) по ценным бумагам	118 798	75 295
в том числе по:		
государственные ценные бумаги Республики Казахстан	-	-
ценные бумаги международных финансовых организаций	13 112	3 729
негосударственные ценные бумаги иностранных эмитентов	3 333	581
ценные бумаги иностранных государств	4 035	1 579
негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан	98 318	69 406
прочим ценным бумагам	-	-
Доходы по операциям "обратное РЕПО"	-	63
Доходы в виде дивидендов по акциям	318	681
Доходы (расходы) от купли-продажи ценных бумаг (нетто)	2 353	2 589
Доходы от инвестиций в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	-	-
Доходы от переоценки	1 007 350	1 837 752
в том числе:		
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	412 185	578 233
от переоценки иностранной валюты	595 165	1 259 519
прочие доходы (расходы) от переоценки	-	-
Доходы от купли-продажи иностранной валюты	-	-
Доходы в виде вознаграждения по прочим финансовым активам	-	-
Прочие доходы	-	-
Итого доходов	1 138 022	1 930 438



Выкупленные ценные бумаги (паи) инвестиционного фонда	-	-
Расходы по выплаченным дивидендам по акциям инвестиционного фонда	80 008	80 008
Изъятие активов клиента	12 100	13 200
Расходы от купли-продажи ценных бумаг	30 781	3 388
Расходы от инвестиций в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	-	-
Расходы от переоценки	927 644	1 560 149
в том числе:		
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	321 793	625 144
от переоценки иностранной валюты	605 851	935 005
прочие расходы от переоценки	-	-
Расходы от купли-продажи иностранной валюты	-	-
Комиссионные расходы	14 824	61 691
в том числе:		
управляющему инвестиционным портфелем	11 882	58 752
брокеру - дилеру	-	-
кастодиану и регистратору	2 812	2 818
прочим лицам	130	121
Прочие расходы	30	37
Итого расходов	1 065 387	1 718 473
Не выясненные (ошибочно зачисленные) суммы	-	-
Возврат не выясненных (ошибочно) зачисленных сумм	-	-
Чистые активы инвестиционного фонда на конец периода	2 413 198	2 340 563
Изменения в чистых активах инвестиционного фонда	72 635	211 965

Акционерный инвестиционный фонд рискованного инвестирования «Фонд краткосрочной ликвидности»

АО АИФРИ «Фонд краткосрочной ликвидности» организовано в 2007 году и зарегистрировано в качестве юридического лица Министерством юстиции Республики Казахстан 03 апреля 2009 года за № 84828-1910-АО.

Согласно договору доверительного управления инвестиционным портфелем от 19 апреля 2007 года управляющей компанией АО АИФРИ «Фонд краткосрочной ликвидности» является АО «Сентрас Секьюритиз».

Государственное регулирование деятельности управляющей компании АО «Сентрас Секьюритиз» и кастодиана АО «АТФ Банк» осуществляет Агентство Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка.

**Бухгалтерский баланс по активам инвестиционного фонда
(прочих клиентов)**

**Инвестиционный фонд АО "АИФРИ "ФОНД КРАТКОСРОЧНОЙ ЛИКВИДНОСТИ"
по состоянию на 31.12.2019 года**

в тысячах тенге	на 31 декабря 2019 года	на 31 декабря 2018 года
АКТИВЫ		
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	6 808	7 710
Аффинированные драгоценные металлы	-	-
Вклады в банках	80 162	80 162
Ценные бумаги, в том числе:	179 484	163 263



государственные ценные бумаги Республики Казахстан	-	-
ценные бумаги международных финансовых организаций	-	-
негосударственные ценные бумаги иностранных эмитентов	19 301	-
ценные бумаги иностранных государств	-	-
негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан	160 183	163 263
прочие ценные бумаги	-	-
Депозитарные расписки	-	10 145
Паи паевых инвестиционных фондов	-	-
Инвестиции в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	-	-
Требования по операциям "обратное РЕПО"	84 330	63 191
Дебиторская задолженность	4 772	4 854
Производные финансовые инструменты	-	-
Нематериальные активы	-	-
Основные средства	-	-
в том числе:	-	-
земельные участки	-	-
здания и сооружения	-	-
Строящиеся и реконструируемые объекты недвижимого имущества	-	-
Прочие основные средства	-	-
Прочие активы	-	-
Итого активы	355 556	329 325
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Выкуп ценных бумаг инвестиционного фонда	-	-
Дивиденды к выплате	-	-
Займы полученные	-	-
Производные финансовые инструменты	-	-
Кредиторская задолженность	4 196	6 107
Обязательства по операциям "РЕПО"	-	-
Прочие обязательства	-	-
Итого обязательства	4 196	6 107
Итого чистые активы инвестиционного фонда	351 360	323 218

**Отчет о прибылях и убытках по активам инвестиционного фонда
(прочих клиентов)**

**Инвестиционный фонд АО "АИФРИ "ФОНД КРАТКОСРОЧНОЙ ЛИКВИДНОСТИ"
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года**

в тысячах тенге	2019 год	2018 год
Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода	323 218	276 898
Поступления активов клиента	-	-
Поступления от размещения ценных бумаг (паев) инвестиционного фонда	-	-
Доходы в виде вознаграждения по размещенным вкладам	9 902	9 903
Доходы в виде вознаграждения (купона и (или) дисконта) по ценным бумагам	17 814	17 784
в том числе по:		
государственные ценные бумаги Республики Казахстан	-	-
ценные бумаги международных финансовых организаций	-	-
негосударственные ценные бумаги иностранных эмитентов	-	-
ценные бумаги иностранных государств	-	-



негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан	17 814	17 784
прочим ценным бумагам	-	-
Доходы по операциям "обратное РЕПО"	8 846	3 748
Доходы в виде дивидендов по акциям	150	101
Доходы (расходы) от купли-продажи ценных бумаг (нетто)	5	-
Доходы от инвестиций в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	-	-
Доходы от переоценки	102 669	157 413
в том числе:		
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	53 078	54 138
от переоценки иностранной валюты	49 591	103 275
прочие доходы (расходы) от переоценки	-	-
Доходы от купли-продажи иностранной валюты	-	-
Доходы в виде вознаграждения по прочим финансовым активам	-	-
Прочие доходы	-	-
Итого доходов	139 386	188 949
Выкупленные ценные бумаги (паи) инвестиционного фонда	-	-
Расходы по выплаченным дивидендам по акциям инвестиционного фонда	-	-
Изъятие активов клиента	4 500	2 160
Расходы от купли-продажи ценных бумаг	99	437
Расходы от инвестиций в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	-	-
Расходы от переоценки	99 816	131 623
в том числе:		
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	49 330	52 756
от переоценки иностранной валюты	50 486	78 867
прочие расходы от переоценки	-	-
Расходы от купли-продажи иностранной валюты	-	-
Комиссионные расходы	6 819	8 409
в том числе:		
управляющему инвестиционным портфелем	6 471	7 904
брокеру - дилеру	-	-
кастодиану и регистратору	314	459
прочим лицам	34	46
Прочие расходы	10	-
Итого расходов	111 244	142 629
Не выясненные (ошибочно зачисленные) суммы	-	-
Возврат не выясненных (ошибочно) зачисленных сумм	-	-
Чистые активы инвестиционного фонда на конец периода	351 360	323 218
Изменения в чистых активах инвестиционного фонда	28 142	46 320

Интервальный паевой инвестиционный фонд «СЕНТРАС-ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ»

ИПИФ «СЕНТРАС-ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ» организован в 2004 году на основании решения АО «Сентрас Секьюритиз» от 09 сентября 2004 года.

Согласно Правилам ИПИФ «СЕНТРАС-ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ» управляющей компанией Фонда является АО «Сентрас Секьюритиз».



Государственное регулирование деятельности управляющей компании АО «Сентрас Секьюритиз» и кастодиана АО «Банк ЦентрКредит» осуществляет Агентство Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка.

**Бухгалтерский баланс по активам инвестиционного фонда
(прочих клиентов)
Инвестиционный фонд ИПИФ "СЕНТРАС - ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ"
по состоянию на 31.12.2019 года**

в тысячах тенге	на 31 декабря 2019 года	на 31 декабря 2018 года
АКТИВЫ		
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	86 696	1 963
Аффинированные драгоценные металлы	-	-
Вклады в банках	-	-
Ценные бумаги, в том числе:	225 122	233 566
государственные ценные бумаги Республики Казахстан	-	6 967
ценные бумаги международных финансовых организаций	-	-
негосударственные ценные бумаги иностранных эмитентов	221 378	222 138
ценные бумаги иностранных государств	-	-
негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан	3 744	4 461
прочие ценные бумаги	-	-
Депозитарные расписки	55 154	34 003
Паи паевых инвестиционных фондов	38 824	8 178
Инвестиции в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	-	-
Требования по операциям "обратное РЕПО"	-	-
Дебиторская задолженность	94	445
Производные финансовые инструменты	-	-
Нематериальные активы	-	-
Основные средства	-	-
в том числе:		
земельные участки	-	-
здания и сооружения	-	-
строящиеся и реконструируемые объекты недвижимого имущества	-	-
Прочие основные средства	-	-
Прочие активы	-	-
Итого активы	405 890	278 155
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Выкуп ценных бумаг инвестиционного фонда	-	-
Дивиденды к выплате	-	-
Займы полученные		
Производные финансовые инструменты		
Кредиторская задолженность	22 024	180
Обязательства по операциям "РЕПО"	-	-
Прочие обязательства	-	-
Итого обязательства	22 024	180
Итого чистые активы	383 866	277 975



Отчет о прибылях и убытках по активам инвестиционного фонда
(прочих клиентов)
Инвестиционный фонд ИПИФ "СЕНТРАС - ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ"
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

в тысячах тенге	2019 год	2018 год
Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода	277 975	257 464
Поступления активов клиента	-	-
Поступления от размещения ценных бумаг (паев) инвестиционного фонда	110	26 628
Доходы в виде вознаграждения по размещенным вкладам	-	1 706
Доходы в виде вознаграждения (купона и (или) дисконта) по ценным бумагам	174	7 966
в том числе:		
государственным ценным бумагам Республики Казахстан	27	1 165
ценным бумагам международных финансовых организаций	-	-
негосударственным ценным бумагам иностранных эмитентов	-	229
ценным бумагам иностранных государств	-	-
негосударственным ценным бумагам эмитентов Республики Казахстан	147	6 572
прочим ценным бумагам	-	-
Доходы по операциям "обратное РЕПО"	-	13
Доходы в виде дивидендов по акциям	2 620	1 568
Доходы (расходы) от купли-продажи ценных бумаг	3 598	1 174
Доходы от инвестиций в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	-	-
Доходы от переоценки	762 313	451 549
в том числе:		
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	627 127	300 085
от переоценки иностранной валюты	135 186	151 464
прочие доходы от переоценки	-	-
Доходы от купли-продажи иностранной валюты	-	-
Доходы в виде вознаграждения по прочим финансовым активам	-	-
Прочие доходы	123	-
Итого доходов	768 938	490 604
Выкупленные ценные бумаги (паи) инвестиционного фонда	2 908	1 910
Расходы по выплаченным дивидендам по акциям инвестиционного фонда	-	-
Изъятие активов клиента	-	-
Расходы от купли-продажи ценных бумаг	5 870	2 538
Расходы от инвестиций в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	-	-
Расходы от переоценки	630 055	463 574
в том числе:		
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	493 289	344 947
от переоценки иностранной валюты	136 766	118 627
прочие расходы от переоценки	-	-
Расходы от купли-продажи иностранной валюты	-	-
Комиссионные расходы	24 214	2 065
в том числе:		
управляющему инвестиционным портфелем	23 514	1 372
брокеру и дилеру	-	-
кастодиану и регистратору	541	-

прочим лицам	159	113
Прочие расходы	-	6
Итого расходов	663 047	470 093
Невыясненные (ошибочно зачисленные) суммы	-	-
Возврат невыясненных (ошибочно) зачисленных сумм	-	-
Чистые активы на конец периода	383 866	277 975
Изменения в чистых активах	105 891	20 511

Открытый паевой инвестиционный фонд «КАЗНАЧЕЙСТВО»

ОПИФ «КАЗНАЧЕЙСТВО» организован в 2004 году на основании решения АО «Сентрас Секьюритиз» от 06 декабря 2004 года.

Согласно Правилам ОПИФ «КАЗНАЧЕЙСТВО» управляющей компанией Фонда является АО «Сентрас Секьюритиз».

Государственное регулирование деятельности управляющей компании АО «Сентрас Секьюритиз» и кастодиана АО «Банк ЦентрКредит» осуществляет Агентство Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка.

**Бухгалтерский баланс по активам инвестиционного фонда
(прочих клиентов)**

Инвестиционный фонд ОПИФ "КАЗНАЧЕЙСТВО"

по состоянию на 31.12.2019 года

в тысячах тенге	на 31 декабря 2019 года	(в тысячах тенге) на 31 декабря 2018 года
АКТИВЫ		
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	44 204	508
Аффинированные драгоценные металлы	-	-
Вклады в банках	-	9 096
Ценные бумаги, в том числе:	243 245	252 475
государственные ценные бумаги Республики Казахстан	18 535	43 907
ценные бумаги международных финансовых организаций	-	-
негосударственные ценные бумаги иностранных эмитентов	173 257	162 361
ценные бумаги иностранных государств	-	-
негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан	51 453	46 207
прочие ценные бумаги	-	-
депозитарные расписки	57 516	36 458
Паи паевых инвестиционных фондов	28 567	9 119
Инвестиции в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	-	-
Требования по операциям "обратное РЕПО"	-	-
Дебиторская задолженность	872	1 044
Производные финансовые инструменты	-	-
Нематериальные активы	-	-
Основные средства	-	-
в том числе:		
земельные участки	-	-
здания и сооружения	-	-
Строящиеся и реконструируемые объекты недвижимого имущества	-	-
Прочие основные средства	-	-



Прочие активы	-	-
Итого активы	374 404	308 700
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Выкуп ценных бумаг инвестиционного фонда	-	-
Дивиденды к выплате	-	-
Займы полученные	-	-
Производные финансовые инструменты	-	-
Кредиторская задолженность	13 532	1 365
Обязательства по операциям "РЕПО"	-	-
Прочие обязательства	-	-
Итого обязательства	13 532	1 365
Итого чистые активы инвестиционного фонда	360 872	307 335

**Отчет о прибылях и убытках по активам инвестиционного фонда
(прочих клиентов)**

**Инвестиционный фонд ОПИФ "КАЗНАЧЕЙСТВО"
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года**

в тысячах тенге	2019 год	2018 год
Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода	307 335	284 046
Поступления активов клиента	-	-
Поступления от размещения ценных бумаг (паев) инвестиционного фонда	-	1 086
Доходы в виде вознаграждения по размещенным вкладам	326	3 157
Доходы в виде вознаграждения (купона и (или) дисконта) по ценным бумагам	7 117	1 146 977
в том числе по:		
государственные ценные бумаги Республики Казахстан	2 343	3 104
ценные бумаги международных финансовых организаций	-	-
негосударственные ценные бумаги иностранных эмитентов	-	365
ценные бумаги иностранных государств	-	-
негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан	4 774	1 143 508
прочим ценным бумагам	-	-
Доходы по операциям "обратное РЕПО"	-	20
Доходы в виде дивидендов по акциям	3 183	1 782
Доходы от купли-продажи ценных бумаг (нетто)	1 394	1 057
Доходы от инвестиций в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	-	-
Доходы от переоценки	563 428	1 648 987
в том числе:		
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	471 565	206 102
от переоценки иностранной валюты	91 863	1 442 885
прочие доходы от переоценки	-	-
Доходы от купли-продажи иностранной валюты	-	-
Доходы в виде вознаграждения по прочим финансовым активам	-	-
Прочие доходы	190	-
Итого доходов	575 638	2 803 066
Выкупленные ценные бумаги (паи) инвестиционного фонда	23 093	4 959
Расходы по выплаченным дивидендам по акциям инвестиционного фонда	-	-



Изъятие активов клиента	-	-
Расходы от купли-продажи ценных бумаг	2 677	2 412
Расходы от инвестиций в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	-	-
Расходы от переоценки	480 656	2 769 111
в том числе:		
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	387 278	1 353 783
от переоценки иностранной валюты	93 378	1 415 328
прочие расходы от переоценки	-	-
Расходы от купли-продажи иностранной валюты	-	-
Комиссионные расходы	15 668	3 295
в том числе:		
управляющему инвестиционным портфелем	15 030	2 692
брокеру - дилеру	-	-
кастодиану и регистратору	480	508
прочим лицам	158	95
Прочие расходы	7	-
Итого расходов	522 101	2 779 777
Не выясненные (ошибочно зачисленные) суммы	-	-
Возврат не выясненных (ошибочно) зачисленных сумм	-	-
Чистые активы инвестиционного фонда на конец периода	360 872	307 335
Изменения в чистых активах инвестиционного фонда	53 537	23 289

Интервальный паевой инвестиционный фонд «ФОНД ЕВРООБЛИГАЦИЙ»

ИПИФ «ФОНД ЕВРООБЛИГАЦИЙ» организован в 2009 году на основании решения АО «Сентрас Секьюритиз» от 24 февраля 2009 года.

Согласно Правилам ИПИФ «ФОНД ЕВРООБЛИГАЦИЙ» управляющей компанией Фонда является АО «Сентрас Секьюритиз».

Государственное регулирование деятельности управляющей компании АО «Сентрас Секьюритиз» и кастодиана АО «Банк ЦентрКредит» осуществляет Агентство Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка.

**Бухгалтерский баланс по активам инвестиционного фонда
(прочих клиентов)
Инвестиционный фонд ИПИФ "ФОНД ЕВРООБЛИГАЦИЙ"
по состоянию на 31.12.2019 года**

в тысячах тенге	на 31 декабря 2019 года	(в тысячах тенге) на 31 декабря 2018 года
АКТИВЫ		
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	45 861	37 662
Аффинированные драгоценные металлы	-	-
Вклады в банках	-	9 096
Ценные бумаги, в том числе:	346 482	321 304
государственные ценные бумаги Республики Казахстан	-	24 044
ценные бумаги международных финансовых организаций	-	-
негосударственные ценные бумаги иностранных эмитентов	163 233	180 183
ценные бумаги иностранных государств	65 763	-
негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан	117 486	117 077
прочие ценные бумаги	-	-



Депозитарные расписки	31 847	33 351
Паи паевых инвестиционных фондов	68 186	11 287
Инвестиции в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	-	-
Требования по операциям "обратное РЕПО"	-	-
Дебиторская задолженность	2 666	2 505
Производные финансовые инструменты	-	-
Нематериальные активы	-	-
Основные средства	-	-
в том числе:		
земельные участки	-	-
здания и сооружения	-	-
строящиеся и реконструируемые объекты недвижимого имущества	-	-
Прочие основные средства	-	-
Прочие активы	-	-
Итого активы	495 042	415 205
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Выкуп ценных бумаг инвестиционного фонда	-	-
Дивиденды к выплате	-	-
Займы полученные	-	-
Производные финансовые инструменты	-	-
Кредиторская задолженность	10 968	571
Обязательства по операциям "РЕПО"	-	-
Прочие обязательства	-	-
Итого обязательства	10 968	571
Итого чистые активы	484 074	414 634

Отчет о прибылях и убытках по активам инвестиционного фонда
(прочих клиентов)

Инвестиционный фонд ИПИФ "ФОНД ЕВРООБЛИГАЦИЙ"
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

в тысячах тенге	2019 год	2018 год
Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода	414 634	361 035
Поступления активов клиента	-	-
Поступления от размещения ценных бумаг (паев) инвестиционного фонда	220	23 448
Доходы в виде вознаграждения по размещенным вкладам	320	2 565
Доходы в виде вознаграждения (купона и (или) дисконта) по ценным бумагам	13 237	25 985
в том числе:		
государственным ценным бумагам Республики Казахстан	506	2 817
ценным бумагам международных финансовых организаций	-	-
негосударственным ценным бумагам иностранных эмитентов	834	303
ценным бумагам иностранных государств	1 181	39
негосударственным ценным бумагам эмитентов Республики Казахстан	10 716	22 826
прочим ценным бумагам	-	-
Доходы по операциям "обратное РЕПО"	-	-
Доходы в виде дивидендов по акциям	2 843	1 147
Доходы (расходы) от купли-продажи ценных бумаг	35 930	452



Доходы от инвестиций в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	-	-
Доходы от переоценки	513 252	510 468
в том числе:		
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	383 315	299 049
от переоценки иностранной валюты	129 937	211 419
прочие доходы от переоценки	-	-
Доходы от купли-продажи иностранной валюты	-	-
Доходы в виде вознаграждения по прочим финансовым активам	-	-
Прочие доходы	171	28
Итого доходов	565 973	565 093
Выкупленные ценные бумаги (паи) инвестиционного фонда	6 085	13
Расходы по выплаченным дивидендам по акциям инвестиционного фонда	-	-
Изъятие активов клиента	-	-
Расходы от купли-продажи ценных бумаг	2 236	2 767
Расходы от инвестиций в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	-	-
Расходы от переоценки	474 546	505 824
в том числе:		
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	343 618	339 738
от переоценки иностранной валюты	130 928	166 086
прочие расходы от переоценки	-	-
Расходы от купли-продажи иностранной валюты	-	-
Комиссионные расходы	13 654	2 890
в том числе		
управляющему инвестиционным портфелем	13 023	2 297
брокеру и дилеру	-	-
кастодиану и регистратору	441	467
прочим лицам	190	126
Прочие расходы	12	-
Итого расходов	496 533	511 494
Невыясненные (ошибочно зачисленные) суммы	-	-
Возврат невыясненных (ошибочно зачисленных) сумм	-	-
Чистые активы на конец периода	484 074	414 634
Изменения в чистых активах	69 440	53 599

АО Акционерный инвестиционный фонд недвижимости «ПОЗИТИВ НЕДВИЖИМОСТЬ»

АО АИФН «Позитив Недвижимость» организовано в 2013 году и зарегистрировано в качестве юридического лица Министерством юстиции Республики Казахстан 06 февраля 2013 года за № 3211-1910-06-АО.

Государственное регулирование деятельности управляющей компании АО «Сентрас Секьюритиз» и банка-кастодиана АО «АТФ Банк» осуществляет Агентство Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка.

**Бухгалтерский баланс по активам инвестиционного фонда
(прочих клиентов)
Инвестиционный фонд АО "АИФН "ПОЗИТИВ Недвижимость"
по состоянию на 31.12.2019 года**

в тысячах тенге	на 31 декабря 2019 года	на 31 декабря 2018 года
АКТИВЫ		
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	3	43
Аффинированные драгоценные металлы	-	-
Вклады в банках	-	-
Ценные бумаги, в том числе:	-	-
государственные ценные бумаги Республики Казахстан	-	-
ценные бумаги международных финансовых организаций	-	-
негосударственные ценные бумаги иностранных эмитентов	-	-
ценные бумаги иностранных государств	-	-
негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан	-	-
прочие ценные бумаги	-	-
депозитарные расписки	-	-
Паи паевых инвестиционных фондов	-	-
Инвестиции в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	-	-
Требования по операциям "обратное РЕПО"	-	-
Дебиторская задолженность	479 424	280 764
Производные финансовые инструменты	-	-
Нематериальные активы	-	-
Основные средства	2 079 024	2 082 809
в том числе:		
земельные участки	882 793	910 321
здания и сооружения	1 196 231	1 172 488
Строящиеся и реконструируемые объекты недвижимого имущества	-	-
Прочие основные средства	-	-
Прочие активы	-	-
Итого активы	2 558 451	2 363 616
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Выкуп ценных бумаг инвестиционного фонда	-	-
Дивиденды к выплате	-	-
Займы полученные	-	-
Производные финансовые инструменты	-	-
Кредиторская задолженность	700	830
Обязательства по операциям "РЕПО"	-	-
Прочие обязательства	-	-
Итого обязательства	700	830
Итого чистые активы инвестиционного фонда	2 557 751	2 362 786



Отчет о прибылях и убытках по активам инвестиционного фонда
(прочих клиентов)
Инвестиционный фонд АО "АИФН "ПОЗИТИВ Недвижимость"
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

в тысячах тенге	2019 год	2018 год
Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода	2 362 786	1 946 816
Поступления активов клиента	-	-
Поступления от размещения ценных бумаг (паев) инвестиционного фонда	-	-
Доходы в виде вознаграждения по размещенным вкладам	-	-
Доходы в виде вознаграждения (купона и (или) дисконта) по ценным бумагам	-	-
в том числе по:		
государственные ценные бумаги Республики Казахстан	-	-
ценные бумаги международных финансовых организаций	-	-
негосударственные ценные бумаги иностранных эмитентов	-	-
ценные бумаги иностранных государств	-	-
негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан	-	-
прочим ценным бумагам	-	-
Доходы по операциям "обратное РЕПО"	-	-
Доходы в виде дивидендов по акциям	-	-
Доходы (расходы) от купли-продажи ценных бумаг (нетто)	-	-
Доходы от инвестиций в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	-	-
Доходы от переоценки	24 836	8 720
в том числе:		
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	-	-
от переоценки иностранной валюты	-	-
прочие доходы (расходы) от переоценки	24 836	8 720
Доходы от купли-продажи иностранной валюты	-	-
Доходы в виде вознаграждения по прочим финансовым активам	-	-
Прочие доходы	742 733	725 597
Итого доходов	767 569	734 317
Выкупленные ценные бумаги (паи) инвестиционного фонда	-	-
Расходы по выплаченным дивидендам по акциям инвестиционного фонда	450 547	171 573
Изъятие активов клиента	84 944	100 064
Расходы от купли-продажи ценных бумаг	-	-
Расходы от инвестиций в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	-	-
Расходы от переоценки	28 621	37 739
в том числе:		
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	-	-
от переоценки иностранной валюты	-	-
прочие расходы от переоценки	28 621	37 739
Расходы от купли-продажи иностранной валюты	-	-
Комиссионные расходы	8 492	8 666
в том числе:		
управляющему инвестиционным портфелем	6 000	6 000
брокеру - дилеру	-	-
кастодиану и регистратору	2 476	2 645



прочим лицам	16	21
Прочие расходы	-	305
Итого расходов	572 604	318 347
Не выясненные (ошибочно зачисленные) суммы	-	-
Возврат не выясненных (ошибочно) зачисленных сумм	-	-
Чистые активы инвестиционного фонда на конец периода	2 557 751	2 362 786
Изменения в чистых активах инвестиционного фонда	194 965	415 970

АО Акционерный инвестиционный фонд недвижимости «САЙХАН»

АО АИФН «Сайхан» организовано в 2014 году и зарегистрировано в качестве юридического лица Министерством юстиции Республики Казахстан 24 марта 2014 года за № 5095-1910-06-АО. Согласно договору доверительного управления инвестиционным портфелем от 20 июня 2014 года Управляющей компанией АО АИФН «Сайхан» является АО «Сентрас Секьюритиз».

Государственное регулирование деятельности управляющей компании АО «Сентрас Секьюритиз» и банка-кастодиана АО «Народный банк Казахстана» осуществляет Агентство Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка.

**Бухгалтерский баланс по активам инвестиционного фонда
(прочих клиентов)
Инвестиционный фонд АО "АИФН "Сайхан"
по состоянию на 31.12.2019 года**

в тысячах тенге	на 31 декабря 2019 года	на 31 декабря 2018 года
АКТИВЫ		
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	5	7
Аффинированные драгоценные металлы	-	-
Вклады в банках	-	-
Ценные бумаги, в том числе:	-	-
государственные ценные бумаги Республики Казахстан	-	-
ценные бумаги международных финансовых организаций	-	-
негосударственные ценные бумаги иностранных эмитентов	-	-
ценные бумаги иностранных государств	-	-
негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан	-	-
прочие ценные бумаги	-	-
депозитарные расписки	-	-
Паи паевых инвестиционных фондов	-	-
Инвестиции в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	-	-
Требования по операциям "обратное РЕПО"	-	-
Дебиторская задолженность	50 847	-
Производные финансовые инструменты	-	-
Нематериальные активы	-	-
Основные средства	755 760	755 791
в том числе:		
земельные участки	131 957	126 117
здания и сооружения	623 803	629 674
Строящиеся и реконструируемые объекты недвижимого имущества	-	-
Прочие основные средства	-	-



Прочие активы	-	-
Итого активы	806 612	755 798
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Выкуп ценных бумаг инвестиционного фонда	-	-
Дивиденды к выплате	-	3 136
Займы полученные	-	-
Производные финансовые инструменты	-	-
Кредиторская задолженность	230	230
Обязательства по операциям "РЕПО"	-	-
Прочие обязательства	-	23 546
Итого обязательств	230	26 912
Итого чистые активы инвестиционного фонда	806 382	728 886

**Отчет о прибылях и убытках по активам инвестиционного фонда
(прочих клиентов)**

**Инвестиционный фонд АО "АИФН "Сайхан"
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года**

в тысячах тенге	2019 год	2018 год
Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода	728 886	784 947
Поступления активов клиента	-	181
Поступления от размещения ценных бумаг (паев) инвестиционного фонда	-	-
Доходы в виде вознаграждения по размещенным вкладам	-	-
Доходы в виде вознаграждения (купона и (или) дисконта) по ценным бумагам	-	-
в том числе по:	-	-
государственные ценные бумаги Республики Казахстан	-	-
ценные бумаги международных финансовых организаций	-	-
негосударственные ценные бумаги иностранных эмитентов	-	-
ценные бумаги иностранных государств	-	-
негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан	-	-
прочим ценным бумагам	-	-
Доходы по операциям "обратное РЕПО"	-	-
Доходы в виде дивидендов по акциям	-	-
Доходы (расходы) от купли-продажи ценных бумаг (нетто)	-	-
Доходы от инвестиций в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	-	-
Доходы от переоценки	5 840	25
в том числе:	-	-
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	-	-
от переоценки иностранной валюты	-	-
прочие доходы (расходы) от переоценки	5 840	25
Доход от купли-продажи иностранной валюты	-	-
Доходы в виде вознаграждения по прочим финансовым активам	-	-
Прочие доходы	152 589	149 213
Итого доходов	158 429	149 419
Выкупленные ценные бумаги (паи) инвестиционного фонда	-	-
Расходы по выплаченным дивидендам по акциям инвестиционного фонда	42 938	175 610



Изъятие активов клиента	29 140	26 220
Расходы от купли-продажи ценных бумаг	-	-
Расходы от инвестиций в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	-	-
Расходы от переоценки	5 871	413
в том числе:		
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	-	-
от переоценки иностранной валюты	-	-
прочие расходы от переоценки	5 871	413
Расходы от купли-продажи иностранной валюты	-	-
Комиссионные расходы	2 824	2 917
в том числе:		
управляющему инвестиционным портфелем	1 800	1 800
брокеру - дилеру	-	-
кастодиану и регистратору	1 024	1 117
прочим лицам	-	-
Прочие расходы	160	320
Итого расходов	80 933	205 480
Не выясненные (ошибочно зачисленные) суммы	-	-
Возврат не выясненных (ошибочно) зачисленных сумм	-	-
Чистые активы инвестиционного фонда на конец периода	806 382	728 886
Изменения в чистых активах инвестиционного фонда	77 496	(56 061)

АО Акционерный инвестиционный фонд недвижимости «АЛЬБА»

АО АИФН «Альба» организовано в 2014 году и зарегистрировано в качестве юридического лица Министерством юстиции Республики Казахстан 24 марта 2014 года за № 5094-1910-06-АО.

Согласно договору доверительного управления инвестиционным портфелем от 20 июня 2014 года Управляющей компанией АО АИФН «Альба» является АО «Сентрас Секьюритиз».

Государственное регулирование деятельности управляющей компании АО «Сентрас Секьюритиз» и банка-кастодиана АО «Народный банк Казахстана» осуществляет Агентство Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка.

Бухгалтерский баланс по активам инвестиционного фонда (прочих клиентов)

Инвестиционный фонд АО "АИФН "Альба" по состоянию на 31.12.2019 года

в тысячах тенге	на 31 декабря 2019 года	на 31 декабря 2018 года
АКТИВЫ		
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	3	250
Аффинированные драгоценные металлы	-	-
Вклады в банках	-	-
Ценные бумаги, в том числе:		
государственные ценные бумаги Республики Казахстан	-	-
ценные бумаги международных финансовых организаций	-	-
негосударственные ценные бумаги иностранных эмитентов	-	-
ценные бумаги иностранных государств	-	-
негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан	-	-



прочие ценные бумаги	-	-
депозитарные расписки	-	-
Паи паевых инвестиционных фондов	-	-
Инвестиции в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	-	-
Требования по операциям "обратное РЕПО"	-	-
Дебиторская задолженность	34 408	4 956
Производные финансовые инструменты	-	-
Нематериальные активы	-	-
Основные средства	620 359	620 391
в том числе:		
земельные участки	234 004	230 660
здания и сооружения	386 355	389 731
Строящиеся и реконструируемые объекты недвижимого имущества	-	-
Прочие основные средства	-	-
Прочие активы	-	-
Итого активы	654 770	625 597
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Выкуп ценных бумаг инвестиционного фонда	-	-
Дивиденды к выплате	-	7 218
Займы полученные	-	-
Производные финансовые инструменты	-	-
Кредиторская задолженность	230	230
Обязательства по операциям "РЕПО"	-	-
Прочие обязательства	-	-
Итого обязательства	230	7 448
Итого чистые активы инвестиционного фонда	654 540	618 149

Отчет о прибылях и убытках по активам инвестиционного фонда
(прочих клиентов)

Инвестиционный фонд АО "АИФН "Альба"
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

в тысячах тенге	2019 год	2018 год
Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода	618 149	659 695
Поступления активов клиента	30	-
Поступления от размещения ценных бумаг (паев) инвестиционного фонда	-	-
Доходы в виде вознаграждения по размещенным вкладам	-	-
Доходы в виде вознаграждения (купона и (или) дисконта) по ценным бумагам	-	-
в том числе по:	-	-
государственные ценные бумаги Республики Казахстан	-	-
ценные бумаги международных финансовых организаций	-	-
негосударственные ценные бумаги иностранных эмитентов	-	-
ценные бумаги иностранных государств	-	-
негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан	-	-
прочим ценным бумагам	-	-
Доходы по операциям "обратное РЕПО"	-	-
Доходы в виде дивидендов по акциям	-	-
Доходы (расходы) от купли-продажи ценных бумаг (нетто)	-	-



Доходы от инвестиций в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами		-
Доходы от переоценки	4 468	248
в том числе:		
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	-	-
от переоценки иностранной валюты	-	-
прочие доходы (расходы) от переоценки	4 468	248
Доходы от купли-продажи иностранной валюты	-	-
Доходы в виде вознаграждения по прочим финансовым активам	-	-
Прочие доходы	89 072	95 591
Итого доходов	93 570	95 839
Выкупленные ценные бумаги (паи) инвестиционного фонда	-	-
Расходы по выплаченным дивидендам по акциям инвестиционного фонда	31 034	115 853
Изъятие активов клиента	18 711	17 431
Расходы от купли-продажи ценных бумаг	-	-
Расходы от инвестиций в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	-	-
Расходы от переоценки	4 500	962
в том числе:		
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	-	-
от переоценки иностранной валюты	-	-
прочие расходы от переоценки	4 500	962
Расходы от купли-продажи иностранной валюты	-	-
Комиссионные расходы	2 824	2 919
в том числе:		
управляющему инвестиционным портфелем	1 800	1 800
брокеру - дилеру	-	-
кастодиану и регистратору	1 024	1 119
прочим лицам	-	-
Прочие расходы	110	220
Итого расходов	57 179	137 385
Не выясненные (ошибочно зачисленные) суммы	-	-
Возврат не выясненных (ошибочно) зачисленных сумм	-	-
Чистые активы инвестиционного фонда на конец периода	654 540	618 149
Изменения в чистых активах инвестиционного фонда	36 391	(41 546)