



Годовой отчет
2017 год
АО "Сентрас Секьюритиз"



СОДЕРЖАНИЕ

I. ОБРАЩЕНИЕ РУКОВОДСТВА	4
II. ИНФОРМАЦИЯ О ЛИСТИНГОВОЙ КОМПАНИИ	5
1. КРАТКАЯ ПРЕЗЕНТАЦИЯ ЛИСТИНГОВОЙ КОМПАНИИ	5
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 КОМПАНИИ	9
2. ДОЛЯ РЫНКА, МАРКЕТИНГ И ПРОДАЖИ. СОПОСТАВЛЕНИЕ РЕЗУЛЬТАТОВ С КОНКУРЕНТАМИ, СУЩЕСТВОВАНИЕ И МАСШТАБ КОНКУРЕНЦИИ.	9
3. ИНФОРМАЦИЯ ОБ УСЛУГАХ	14
4. СТРАТЕГИЯ ДЕЛОВОЙ АКТИВНОСТИ	23
V. ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ПОКАЗАТЕЛИ	26
1. АНАЛИЗ ФАКТОРОВ, ОБУСЛОВИВШИХ РАСХОЖДЕНИЕ ПЛАНОВЫХ И ФАКТИЧЕСКИХ РЕЗУЛЬТАТОВ	26
2. АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ	27
VI. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ	31
1. АНАЛИЗ РИСКОВ	31
2. ОПИСАНИЕ ПРИМЕНЯЕМОЙ ЛИСТИНГОВОЙ КОМПАНИЕЙ СИСТЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ	33
VII. СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ И ЗАЩИТА ОКРУЖАЮЩЕЙ СРЕДЫ	34
3. СИСТЕМА ОРГАНИЗАЦИИ ТРУДА РАБОТНИКОВ ЛИСТИНГОВОЙ КОМПАНИИ	34
4. ОТВЕТСТВЕННОСТЬ ЛИСТИНГОВОЙ КОМПАНИИ В СФЕРЕ ЭКОЛОГИИ	34
5. УЧАСТИЕ ЛИСТИНГОВОЙ КОМПАНИИ В БЛАГОТВОРИТЕЛЬНЫХ И СОЦИАЛЬНЫХ ПРОЕКТАХ В ОТЧЕТНОМ ГОДУ	34
VIII. КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ	35
1. ОПИСАНИЕ СИСТЕМЫ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ ЛИСТИНГОВОЙ КОМПАНИИ	35
2. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ	35
3. ОРГАНИЗАЦИОННАЯ СТРУКТУРА	39
4. СОВЕТ ДИРЕКТОРОВ	40
5. ИСПОЛНИТЕЛЬНЫЙ ОРГАН	42
6. КОМИТЕТЫ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ И ИХ ФУНКЦИИ	45
7. ВНУТРЕННИЙ КОНТРОЛЬ И АУДИТ	48
8. ИНФОРМАЦИЯ О ДИВИДЕНДАХ	48
9. ИНФОРМАЦИОННАЯ ПОЛИТИКА В ОТНОШЕНИИ СУЩЕСТВУЮЩИХ И ПОТЕНЦИАЛЬНЫХ ИНВЕСТИТОРОВ	49
10. ИНФОРМАЦИЯ О ВОЗНАГРАЖДЕНИЯХ	49
11. ОТЧЕТ О СОБЛЮДЕНИИ ЛИСТИНГОВОЙ КОМПАНИЕЙ ПОЛОЖЕНИЙ КОДЕКСА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ	50
IX. ОСНОВНЫЕ ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ НА 2018 ГОД	51
1. ОСНОВНЫЕ ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ, СТОЯЩИЕ ПЕРЕД ЛИСТИНГОВОЙ КОМПАНИЕЙ НА 2018 ГОД	51

	Х. ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ	52
1.	<i>ГЛОССАРИЙ</i>	52
2.	<i>КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ</i>	53
	ХІ. ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ	54
1.	<i>ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА ПО ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЛИСТИНГОВОЙ КОМПАНИИ ЗА ОТЧЕТНЫЙ 2017 ГОД И ДАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ</i>	54

I. ОБРАЩЕНИЕ РУКОВОДСТВА

Уважаемые акционеры и инвесторы!



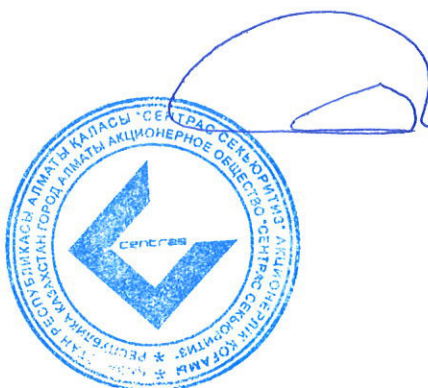
АО "Сентрас Секьюритиз" в 2017 году продолжил поступательно улучшать своё финансовое состояние. Так по состоянию на 01 января активы компании выросли на 16% и составили 1,99 млрд. тг. Чистая прибыль выросла на 30% до 278 млн.тг. А собственный капитал компании вырос на 15,9% и достиг показателя 1,99 млрд. тг.

За этими цифрами стоит кропотливая работа нашей команды в сложных операционных и регуляторных условиях. На фоне снижения общей деловой бизнес активности в негосударственном секторе мы переключили внимание на розничный сегмент рынка инвестиционных услуг и сделали упор на улучшение сервиса для наших клиентов.

В результате мы реализовали онлайн сервисы, среди которых необходимо отметить запуск мобильного приложения для торговли на площадке АО "Казахстанская фондовая биржа", личный вэб-кабинет с возможностью просмотра текущих остатков денег и ценных бумаг на счете, автоматическая рассылка уведомления об исполнении/неисполнении заказа клиента.

В 2018 году мы продолжим работу над улучшением сервиса и возможности предоставления онлайн доступа клиентам на мировые биржевые площадки. Клиентам будет предоставлена качественная аналитика по наиболее инвестиционно-привлекательным направлениям инвестиций а также персональный инвестиционный менеджер, который поможет клиенту извлечь максимальную выгоду от своих инвестиций.

Председатель Правления



Камаров Т.К.

II. ИНФОРМАЦИЯ О ЛИСТИНГОВОЙ КОМПАНИИ

1. КРАТКАЯ ПРЕЗЕНТАЦИЯ ЛИСТИНГОВОЙ КОМПАНИИ

	На государственном языке	На русском языке	На английском языке
Полное наименование	"Сентрас Секьюритиз" Акциякерлік 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	- 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	Лицензия на занятие брокерско - дилерской деятельностью на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя №0401200886 от 22 сентября 2004г., 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 2014г., переоформлена Национальным Банком Республики Казахстан		

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 и крупнейшим управляющим инвестиционным портфелем.

Предыдущее наименование Эмитента:

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

Источник: 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 АО "Сентрас Секьюритиз" является 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/>).

С 2010 года по 2013 год Компания бесценно 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) (<http://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".

16 июня 2017 года Рейтинговым агентством ТОО "Рейтинговое Агентство "Эксперт РА Казахстан" был присвоен Компании Рейтинг надежности и качества услуг Управляющей Компании - "А+" ("Очень высокий уровень надежности и качества услуг").

14 сентября 2017 года в г. Астана финансовый холдинг "Сентрас" провел форум K17:Kazakhstan Growth Forum.

Платформа K17:Kazakhstan Growth Forum представляет крупнейший профессиональный Форум бизнес-среды Казахстана и ведущих мировых экспертов в экономических и финансовых сферах. Наш Форум стал регулярной и конструктивной платформой обсуждения актуальнейших вопросов экономического развития и роста бизнеса в Казахстане и сопредельных рынках, включая Российскую Федерацию.

Миссия Компании

АО "Сентрас Секьюритиз" стремится стать лидером на рынке ценных бумаг Казахстана, основной целью которого является содействие развитию отечественного фондового рынка.

Цели Компании к 2020 году

- стать крупнейшей управляющей компанией Казахстана по активам под управлением (не менее 20% от общего рынка ПИФов) и по количеству пайщиков (не менее 35 %) до 2020 года;
- стать крупнейшей брокерской и дилерской компанией по оборотам и по числу клиентов, в том числе институциональных до 2020 года;
- стать лучшим финансовым консультантом и андеррайтером.

Основные задачи Компании к 2020 году

- повышение клиентской базы и активов Компании;
- сохранение репутации Компании как долгосрочного и надежного партнера;
- повышение капитализации Компании и ее рентабельности;
- повышение уровня удовлетворенности клиентов;
- совершенствование основных бизнес-процессов Компании;
- повышение уровня автоматизации основных бизнес-процессов Компании;
- повышение уровня профессионализма, удовлетворенности и лояльности персонала.

Виды деятельности Компании согласно Уставу

- брокерская и дилерская деятельность с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя;
- деятельность по управлению инвестиционным портфелем;
- 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

14 сентября 2017 года в г. Астана финансовый холдинг "Сентрас" провел форум K17:Kazakhstan Growth Forum.

Платформа K17:Kazakhstan Growth Forum представляет крупнейший профессиональный Форум бизнес-среды Казахстана и ведущих мировых экспертов в экономических и финансовых сферах. Наш Форум стал регулярной и конструктивной платформой обсуждения актуальнейших вопросов экономического развития и роста бизнеса в Казахстане и на сопредельных рынках, включая Российскую Федерацию.

На 31 декабря 2017 года АО "Сентрас Секьюритиз" осуществляло деятельность по управлению следующими паевыми инвестиционными фондами (ПИФами):

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

Компания осуществляет деятельность по управлению инвестиционным портфелем семи акционерных инвестиционных фондов стоимость чистых активов которых, по состоянию на 31 декабря 2017 года составляет **11 047 711** тыс. тенге.

Команда АО "Сентрас Секьюритиз" состоит из сплоченного коллектива профессионалов, многие из которых работали и получили существенный опыт в крупнейших казахстанских и ведущих западных банках.

IV. ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

1. АНАЛИЗ ОСНОВНЫХ РЫНКОВ, НА КОТОРЫХ ДЕЙСТВУЕТ ЛИСТИНГОВАЯ КОМПАНИЯ

Краткое описание общих тенденций в отрасли (сфере), в которой Компания осуществляет свою деятельность, в том числе наиболее важных для Компании

В настоящее время наблюдается возобновление инвестиционной активности на фондовом рынке за счет благоприятных внешних и макроэкономических факторов. На казахстанском фондовом рынке в течение 2017 г. наблюдалась активизация долгового рынка вследствие предоставления финансовой помощи регулятором коммерческим банкам второго уровня. Кроме того, принятые меры странами ОПЕК+ по стабилизации нефтяного рынка отразились на росте нефтяных котировок к концу года, что также благоприятно повлияло на экономические показатели страны и курс национальной валюты. Однако давление на финансовые рынки Казахстана продолжает оказывать стагнация банковского сектора и ухудшение экономической ситуации в России вследствие введенных экономических санкций.

Однако отметим, что несмотря на неоднозначную внешнюю рыночную конъюнктуру государством и участниками рынка реализуется ряд программ, направленных на развитие казахстанского финансового рынка, инвестиционного банкинга и вовлеченности большего количества населения в инвестирование.

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

Структура рынка ценных бумаг Республики Казахстан

Фондовый рынок Республики Казахстан регулируется Законом "О рынке ценных бумаг", Постановлениями Правительства и Национального Банка Республики Казахстан. Субъектами рынка ценных бумаг являются индивидуальные и институциональные инвесторы, эмитенты, профессиональные участники рынка ценных бумаг, организаторы торгов и саморегулируемые организации. Согласно данным Национального Банка Республики Казахстан по состоянию на 31 декабря 2017 года на рынке ценных бумаг осуществляют деятельность 45 брокеров и дилеров (из них 22 банка).

Брокерская и дилерская деятельность

Организации, обладающие лицензиями на брокерскую и дилерскую деятельность в Республике Казахстан по состоянию на 31 декабря 2017 года

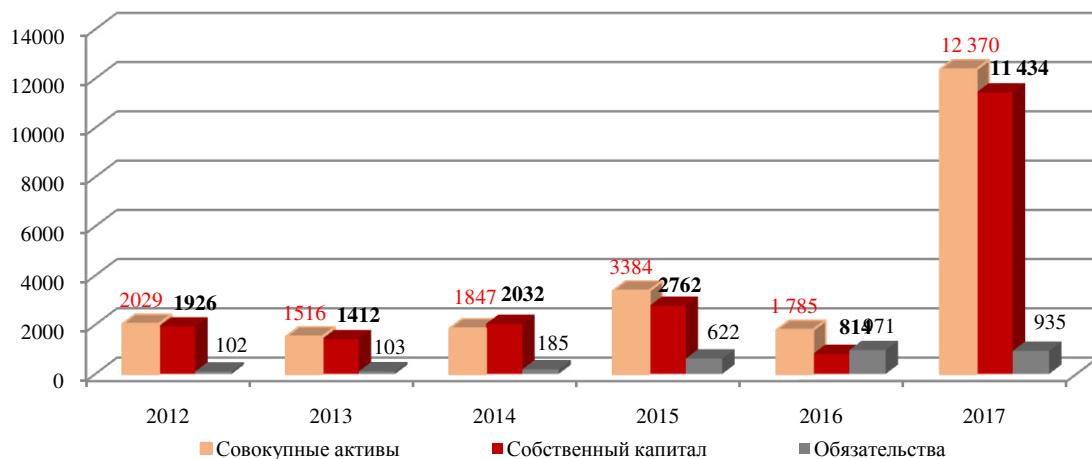
№	Наименование компании	Местонахождения компании
1	АО "Altyn Bank" (ДБ АО "Народный Банк Казахстана") (прежнее название ДБ АО "НСВС Банк Казахстан")	А05А1В9, г. Алматы, пр. Абая, 109в
2	АО "Asia Credit Bank (Азия Кредит Банк)" (прежнее наименование АО "СБ "ЛАРИБА-БАНК")	050000, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 17/1 н.п. 8
3	АО "First Heartland Bank" (прежнее наименование - АО "Банк ЭкспоКредит")	050059, г. Алматы, ул. Кажымукана, 45
4	АО "Kaspi Bank"	050013, г. Алматы, ул. Наурызбай батыра, 154а
5	АО "Qazaq Banki"	А15Х3С7, г. Алматы, Бостандыкский район, площадь Республики 15

№	Наименование компании	Местонахождения компании
6	АО "АТФБанк"	А25D5F7, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 36
7	АО "Банк "Bank RBK" (прежнее наименование - АО "Казахстанский инновационный коммерческий банк")	050012, г. Алматы, ул. Ади Шарипова, 84
8	АО "Банк Центр Кредит"	050059, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 38
9	АО "ДОЧЕРНИЙ БАНК "КАЗАХСТАН-ЗИРААТ ИНТЕРНЕШНЛ БАНК"	050057, г. Алматы, ул. Клочкова, 132
10	АО "Евразийский банк"	050002, г. Алматы, ул. Кунаева, 56
11	АО "Жилищный строительный сберегательный банк Казахстана"	А05А2Х0, г. Алматы, пр. Абылай хана, 91
12	АО "Казкоммерцбанк"	050060, г. Алматы, пр. Гагарина, 135ж
13	АО "Народный сберегательный банк Казахстана"	050059 (А26М3К5), г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 40
14	АО "Нурбанк"	050010, г. Алматы, пр. Абая, 10в
15	АО "Ситибанк Казахстан"	050010, г. Алматы, ул. Казыбек би, 41, Парк Палас, здание "А" , 2-й этаж
16	АО "Цесна Капитал"	010000, г. Астана, пр. Женис, 29, БЦ "Табыс", 2 этаж
17	АО "Цеснабанк"	010000, г. Астана, район Есиль, ул. Сыганак, 24
18	АО "Эксимбанк Казахстан"	050010, г. Алматы, ул. Богенбай батыра, 80
19	АО "BCC Invest" ДОО АО "Банк ЦентрКредит"	050022 г. Алматы, ул. Шевченко, 100, 5 этаж
20	АО "CAIFC INVESTMENT GROUP"	050059, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 19, деловой-центр "Нурлы Тау", блок 1б, офис 406
21	АО "ZIM Capital" (АО "First Heartland Securities")	г. Алматы, пр. Достык, 162 А/2 (юр. д.) / г. Алматы, ул. Кажымукана, д. 45, 2 этаж (факт.)
22	АО "ForteBank"	010017, г. Астана, р. Есиль, ул. Достык 8/1
23	АО "NGDEM Finance"	050062, г. Алматы, ул. Кабдолова, 16
24	АО "Private Asset Management"	050059, г. Алматы, ул. Тайманова, 167а
25	АО "SkyBridge Invest"	050040, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 77/7, бизнес-центр "Есентай Тауэр", 12-й этаж
26	АО "Tengri Capital MB"	050059, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 17, бизнес-центр "Нурлы Тау", блок 4б
27	АО "Tengri Bank" (прежнее название АО "Дочерний банк "Punjab National Bank"	050051, г. Алматы, пр. Абая, д.42, этажи 2,3
28	АО "Алиби Секьюритиз"	050059, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 15, бизнес-центр "Нурлы-Тау"
29	АО "АСЫЛ-ИНВЕСТ"	050059, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 17/1, бизнес-центр "Нурлы Тау", 5б, 18-й этаж
30	АО "Halyk Finance"	А05А1В9, г. Алматы, пр. Абая, 109в, 5-й этаж
31	АО "Евразийский Капитал"	050004, г. Алматы, ул. Желтоксан, 59
32	АО "Инвестиционный Дом "Fincraft"	050000, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 77/2, блок В, офис 1D, 1 Е
33	АО "ИД "Астана-Инвест"	050059, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 5, бизнес-центр "Нурлы-Тау", блок 1а, 2-й этаж, офис 206
34	АО "ИФД "RESMI"	050040, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 110е
35	АО "Информационно - учетный центр"	010000, г. Астана, пр. Республики, 29
36	АО "Казкоммерц Секьюритиз" (ДОО АО "Казкоммерцбанк")	050059, г. Алматы, ул. Фурманова, 240г, бизнес-центр "CDC", 10-й этаж

№	Наименование компании	Местонахождения компании
37	АО "Казпочта"	010000, г. Астана, ул. Ауэзова, 13 (юр.) / 010000, г. Астана, ул. Бейбитшилик, 37 (факт.)
38	АО "Сентрас Секьюритиз"	050008, г. Алматы, ул. Манаса, 32а, БЦ "Sat", 2-й этаж, офис 201
39	АО "УК "ОРДА-Капитал"	160011, Южно-Казахстанская область, г. Шымкент, ул. Г.Иляева, 47
40	АО "Фридом Финанс"	050059, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 17, БЦ "Нурлы Тау", 4б, 17-й этаж
41	АО ДБ "Альфа-Банк"	050012, г. Алматы, ул. Масанчи, 57а
42	АО "ДО АО "Нурбанк" "MONEY EXPERTS"	050013, г. Алматы, пл. Республики, 13, 6-й этаж, офис 616
43	ДБ АО "Банк Хоум Кредит"	050059, г. Алматы, ул. Фурманова, 248, бизнес-центр "Сарканд"
44	ДБ АО "Сбербанк России"	050059, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 13/1
45	ДО АО "Банк ВТБ (Казахстан)"	050040, г. Алматы, ул. Тимирязева, 28в

Источник: www.nationalbank.kz

Динамика финансовых показателей брокеров и дилеров, млн. тенге



Источник: www.nationalbank.kz

По состоянию на 31 декабря 2017 года совокупные активы брокеров и дилеров составили 12 370 млн. тенге, обязательства составили 935 млн. тенге, собственный капитал – 11 434 млн. тенге.

Хотелось бы отметить, что в 2017 году наибольший прирост активов на фондовом рынке произошел у АО "ZIM Capital" (новое наименование АО "First Heartland Securities") (далее – FHS), которые по состоянию на 31 декабря 2017 года составили 11 947 млн. тенге увеличившись почти в 22 раза по сравнению с предыдущим годом по причине роста ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которых отражаются в составе прибыли или убытка в 88 раз, а также за счет инвестиций в капитал других юридических лиц в размере 10 558 млн. тенге. Обязательства FHS на 31 декабря 2017 года увеличились почти в 94 раза по сравнению с предыдущим годом и составили 798 млн. тенге. Отметим, что Национальный банк 15 ноября 2017 года одобрил приобретение FHS 100 % акций банковского холдинга АО "Банк ЭкспоКредит" (новое наименование АО "First Heartland Bank"). Единственным акционером АО "Банка ЭкспоКредит" был российский инвестор Игорь Ким. Обязательства FHS увеличились за счет операций "РЕПО" в размере 769 млн. тенге, его собственный капитал на 31 декабря 2017 года составил 11 149 млн. тенге, что в 20 раз больше капитала за прошлый год, в результате увеличения уставного капитала. Напомним, что 18 октября ТОО "Pioneer Capital Invest" приобрело 95,59% простых голосующих акций FHS.

Рэнкинг активности членов KASE за период с 01 января 2017 года по 31 декабря 2017 года

Сектор рынка - долговые ценные бумаги

№	Наименование члена KASE	Ка	V	N	D	A
1	АО "Фридом Финанс"	3,11	0,31	1,00	1,00	1,00
2	АО "BCC Invest" - дочерняя организация АО "Банк ЦентрКредит"	2,14	0,79	0,41	0,74	0,25
3	АО "Сентрас Секьюритиз"	1,95	0,17	0,65	0,89	0,29
4	АО "Евразийский Капитал"	1,49	1,00	0,13	0,33	0,03
5	АО "Дочерняя организация Народного Банка Казахстана "Halyk Finance"	0,96	0,11	0,21	0,58	0,08
6	АО "Казкоммерц Секьюритиз" (дочерняя организация АО "Казкоммерцбанк")	0,89	0,19	0,19	0,46	0,06
7	АО "Цесна Капитал"	0,74	0,04	0,16	0,50	0,04
8	АО "АСЫЛ-ИНВЕСТ"	0,48	0,13	0,08	0,20	0,10
9	АО "Управляющая компания "ОРДА Капитал"	0,19	0,01	0,05	0,11	0,04
10	АО "Kaspi Bank"	0,15	0,09	0,02	0,04	0,00

Источник: www.kase.kz

Ка - 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 13 Методики;

N – показатель количества сделок, заключенных данным членом Биржи в секторе купли-продажи корпоративных облигаций, который рассчитывается в соответствии с пунктом 14 Методики;

D – показатель числа результативных торговых дней для данного члена Биржи в секторе купли-продажи корпоративных облигаций, который рассчитывается в соответствии с пунктом 15 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 16 Методики.

Согласно данным АО "Казахстанская фондовая биржа" на 31 декабря 2017 года, АО "Сентрас Секьюритиз" занимало третье место в рэнкинге активности членов KASE по долговым ценным бумагам.

Сектор рынка - долевые ценные бумаги

№	Наименование члена KASE	Ка	V	N	D	A
1	АО "Фридом Финанс"	3,80	1,00	1,00	1,00	1,00
2	АО "Казпочта"	1,30	0,02	0,04	1,00	0,24
3	АО "АСЫЛ-ИНВЕСТ"	1,23	0,07	0,04	1,00	0,13
4	АО "Дочерняя организация Народного Банка Казахстана "Halyk Finance"	1,13	0,07	0,03	0,99	0,05
5	АО "Сентрас Секьюритиз"	1,10	0,08	0,03	0,99	0,03
6	АО "BCC Invest" - дочерняя организация АО "Банк ЦентрКредит"	1,09	0,06	0,03	0,98	0,04
7	АО "Казкоммерц Секьюритиз" (дочерняя организация АО "Казкоммерцбанк")	1,05	0,05	0,02	0,98	0,01
8	АО "CAIFC INVESTMENT GROUP"	0,99	0,02	0,01	0,81	0,15
9	АО "Цесна Капитал"	0,74	0,01	0,00	0,72	0,01
10	АО "Евразийский Капитал"	0,57	0,01	0,00	0,56	0,00

Источник: www.kase.kz

Ка - 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 акций, который рассчитывается в соответствии с пунктом 13 Методики;

N – показатель количества сделок, заключенных данным членом Биржи в секторе купли-продажи акций, который рассчитывается в соответствии с пунктом 14 Методики;

D – показатель числа результативных торговых дней для данного члена Биржи в секторе купли-продажи акций, который рассчитывается в соответствии с пунктом 15 Методики;

A – показатель количества торговых счетов, которыми оперировал данный член Биржи при заключении сделок в секторе купли-продажи акций, который рассчитывается в соответствии с пунктом 16 Методики.

Согласно данным АО "Казахстанская фондовая биржа" на 31 декабря 2017 года, АО "Сентрас Секьюритиз" занимало пятое место в рэнкинге активности членов KASE по долевым ценным бумагам.

Сектор рынка - государственные ценные бумаги

№	Наименование члена KASE	Ка	V	N	D
1	АО "Народный сберегательный банк	2,90	1,00	1,00	0,90
2	АО "Дочерняя организация Народного Банка Казахстана "Haluk Finance"	2,53	0,81	0,72	1,00
3	АО "Банк "Bank RBK"	1,70	0,65	0,75	0,31
4	АО "Дочерняя организация АО "Нурбанк" "MONEY EXPERTS"	1,51	0,46	0,32	0,73
5	АО "Ситибанк Казахстан"	1,06	0,40	0,33	0,33
6	АО "Нурбанк"	1,03	0,33	0,20	0,50
7	АО "Сентрас Секьюритиз"	0,89	0,09	0,32	0,48
8	АО "AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)"	0,74	0,30	0,24	0,21
9	АО "Казкоммерц Секьюритиз" (дочерняя организация АО "Казкоммерцбанк")	0,73	0,23	0,23	0,27
10	АО "Цесна Капитал"	0,52	0,07	0,14	0,31

Источник: www.kase.kz

Ка - 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 государственных ценных бумаг, который рассчитывается в соответствии с пунктом 13 Методики;

N – показатель количества сделок, заключенных данным членом Биржи в секторе купли-продажи государственных ценных бумаг, который рассчитывается в соответствии с пунктом 14 Методики;

D – показатель числа результативных торговых дней для данного члена Биржи в секторе купли-продажи государственных ценных бумаг, который рассчитывается в соответствии с пунктом 15 Методики.

Согласно данным АО "Казахстанская фондовая биржа" на 31 декабря 2017 года, АО "Сентрас Секьюритиз" занимало седьмое место в рэнкинге активности членов KASE по государственным ценным бумагам.

Сектор рынка – операции РЕПО

№	Наименование члена KASE	Ка	V	N	D	A
1	АО "Фридом Финанс"	2,32	0,02	1,00	1,00	1,00
2	АО "Казкоммерцбанк"	1,48	0,47	0,21	1,00	0,01
3	АО "Банк Развития Казахстана"	1,10	0,30	0,05	0,94	0,00
4	АО "ВСС Invest" - дочерняя организация АО "Банк ЦентрКредит"	1,03	0,03	0,15	1,00	0,11
5	АО Дочерний Банк "Альфа-Банк"	0,92	0,08	0,05	0,99	0,00
6	АО "Казпочта"	0,92	0,04	0,09	0,99	0,00
7	АО "Сентрас Секьюритиз"	0,92	0,01	0,05	1,00	0,13
8	АО "Kaspi Bank"	0,91	0,07	0,05	0,99	0,00
9	АО "Нурбанк"	0,91	0,07	0,06	0,98	0,00
10	АО "AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)"	0,90	0,03	0,08	0,98	0,00

Источник: www.kase.kz

Ка - 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 операций репо, который рассчитывается в соответствии с пунктом 13 Методики;

N – показатель количества сделок, заключенных данным членом Биржи в секторе операций репо, который рассчитывается в соответствии с пунктом 14 Методики;

D – показатель числа результативных торговых дней для данного члена Биржи в секторе операций репо, который рассчитывается в соответствии с пунктом 15 Методики;

A – показатель количества торговых счетов, которыми оперировал данный член Биржи при заключении сделок в секторе операций репо, который рассчитывается в соответствии с пунктом 16 Методики.

Согласно данным АО "Казахстанская фондовая биржа" на 31 декабря 2017 года, АО "Сентрас Секьюритиз" занимало седьмое место в рэнкинге активности членов KASE по операциям РЕПО.

3. ИНФОРМАЦИЯ ОБ УСЛУГАХ

АО "Сентрас Секьюритиз" предоставляет следующие брокерские услуги:

- предоставление рекомендаций инвестирования денежных средств с учетом запросов клиентов;
- оказание консультационных услуг по общепринятым нормам заключения сделок на местном и международном финансовых рынках;
- заключение сделок по поручению, от имени и в интересах клиентов;
- предоставление аналитических записок, справок и прочей информации, необходимой для принятия инвестиционных решений клиентом;
- предоставление отчетов, заключений, выписок и другой документации по совершенным сделкам и их учету;
- опрос ценовых предложений у участников рынка по перечню ценных бумаг, запрашиваемых клиентом;
- оказание услуг номинального держания.

Электронные платформы

Компания предоставляет доступ к торгам на АО "Казахстанская фондовая биржа" посредством электронной платформы **STrade** и мобильного приложения **Centras Trade**.

STrade – торговый терминал, позволяющий клиентам просматривать информацию о ходе торгов в режиме реального времени и совершать операции купли-продажи финансовых инструментов на бирже через интернет с использованием электронной цифровой подписи ЭЦП.

На текущий момент в торговой платформе **STrade** реализована возможность работы со следующими рынками:

- акции;
- облигации;
- РЕПО;
- срочный.

Преимущества терминала **STrade**:

- конфиденциальность проводимых операций;
- заключение сделок одним кликом с мгновенным исполнением;
- возможность отображения портфеля пользователя и архивных данных;
- высокая скорость обмена данными с торговой системой биржи;
- простой и удобный пользовательский интерфейс.

Centras Trade – мобильное приложение, позволяет клиентам просматривать котировки по акциям в режиме реального времени используя смартфон, а также подавать заказы на покупку/продажу акций с использованием электронной цифровой подписи ЭЦП. **Centras Trade** функционирует на мобильных операционных системах iOS и Android.

Компания также предлагает инвесторам доступ к российским и международным рынкам капитала посредством электронной торговой платформы **QUIK** (Quickly Updatable Information Kit).

Торговая платформа **QUIK** – это программный комплекс, позволяющий совершать операции с ценными бумагами в режиме реального времени на биржах:

- Фондовая биржа ММББ;
- срочный рынок FORTS;
- Лондонская и Нью-Йоркская фондовые биржи.

QUIK позволяет торговать следующими финансовыми инструментами:

- Forex, включая SpotForex, OTC опционы и форвардные сделки;
- Акции, GDRs, ADRs – торгуемые на 19 биржах;
- Контракты на разницу (CFDs) – торгуемые на 22-х биржах;
- CFD индексы;
- Фьючерсы – торгуемые на 16 мировых биржах;
- Биржевые фонды (ETFs).

Финансовый консалтинг и андеррайтинг

Компания предоставляет Услуги финансового консультанта и андеррайтера, которые включают в себя:

- разработка параметров выпуска ценных бумаг в соответствии с требованиями клиента и действующего законодательства Республики Казахстан, получение предварительного заключения АО "Казахстанская фондовая биржа";
- направление проспекта выпуска ценных бумаг на регистрацию в уполномоченный орган;
- подготовка Инвестиционного меморандума для включения ценных бумаг в официальный список фондовой биржи, взаимодействие с фондовой биржей по всем вопросам листинга ценных бумаг клиента;
- представление интересов клиента на заседании Листинговой комиссии фондовой биржи;
- андеррайтинг (размещение) ценных бумаг клиента: проведение встреч с инвесторами, организация размещения в соответствии с правилами организатора торгов;
- подготовка отчетов о размещении ценных бумаг;
- подготовка изменений и дополнений в проспекты выпуска ценных бумаг;
- оказание консультационных услуг в процессе обращения ценных бумаг.

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>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>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>Включение в листинг и андеррайтинг облигаций 3-го выпуска \$ 50,000,000</p> <p>2007</p>	<p>Андеррайтер</p>  <p>Первый выпуск облигаций 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>ТОО Stomed</p> <p>2007</p>	<p>Андеррайтер</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>Включение акций в листинг А</p> <p>2005</p>
<p>Финансовый консультант</p>  <p>Опционная программа</p> <p>2008</p>	<p>Финансовый консультант</p>  <p>Включение облигаций в первую категорию</p> <p>2008</p>	<p>Финансовый консультант</p>  <p>Листинг акций</p> <p>2009</p>	<p>Финансовый консультант</p>  <p>Включение облигаций в первую категорию</p> <p>2009</p>	<p>Финансовый консультант</p>  <p>Включение облигаций в категорию с рейтинговой оценкой</p> <p>2010</p>	<p>Финансовый консультант</p>  <p>Включение облигаций в категорию с рейтинговой оценкой</p> <p>2010</p>	<p>Финансовый консультант</p>  <p>Включение акций в третью категорию</p> <p>2010</p>

 <p>Консультант по выпуску облигаций Купонные облигации KZT 4,495,000,000 2011</p>	 <p>Купонные облигации KZT 8,000,000,000 2012</p>	 <p>Андеррайтер Купонные облигации KZT 10,000,000,000 2012</p>	 <p>Финансовый консультант Листинг акций 2013</p>	 <p>Финансовый консультант Листинг акций 2013</p>	 <p>Андеррайтер Облигационная программа KZT 12,000,000,000 2013</p>	 <p>Финансовый консультант АО «Фонд проблемных кредитов» Облигационная программа KZT 18,000,000,000 2013</p>
 <p>Финансовый консультант Облигационная программа KZT 10,000,000,000 2013</p>	 <p>Финансовый консультант Купонные облигации KZT 1,500,000,000 2013</p>	 <p>Финансовый консультант Облигационная программа KZT 10,000,000,000 2013</p>	 <p>Финансовый консультант Облигационная программа KZT 10,000,000,000 2013</p>	 <p>Финансовый консультант Выпуск акций 2013</p>	 <p>Финансовый консультант Листинг акций KZT 12,650,000,000 2014</p>	 <p>Финансовый консультант и андеррайтер Первый выпуск облигаций в пределах облигационной программы 2014</p>
 <p>АО "Сентрас Секьюритиз" Листинг паев ИПИФ "Фонд Еврооблигаций" 2015</p>	 <p>Финансовый консультант Листинг простых акций АО "Ансатин Петролеум" 2015</p>	 <p>АО "Сентрас Секьюритиз" Листинг паев ИПИФ "Сентрас-Глобальные рынки" 2015</p>	 <p>Финансовый консультант Листинг облигаций ТОО "Magnum Cash&Carry" 2016</p>	 <p>Финансовый консультант ТОО "Компания Фазтон" Выпуск и листинг облигаций 2017</p>	 <p>Финансовый консультант АО "КазАзот" Листинг акций 2017</p>	 <p>Финансовый консультант АО "Жилстройсервисбанк Казахстана" Выпуск и листинг облигаций 2017</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 2017 года АО "Сентрас Секьюритиз" оказывает услуги представителя держателей облигаций тридцати двум компаниям.

Управление инвестиционным портфелем

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).

Основными конкурентами Компании являются управляющие компании, деятельность которых сосредоточена на инвестиционной деятельности, тогда как в число брокеров-дилеров входит большинство банков второго уровня Республики Казахстан. Согласно данным статистики Национального Банка Республики Казахстан на 31 декабря 2017 года на рынке ценных бумаг Казахстана осуществляют деятельность по управлению инвестиционным портфелем 21 компания.

Управляющие инвестиционным портфелем по состоянию на 31 декабря 2017 года

№	Наименование компании	Местонахождения компании
1	АО "Halyk Finance"	А05А1В9, г. Алматы, пр. Абая, 109в, 5-й этаж
2	АО "Фридом Финанс"	050059, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 17, БЦ "Нурлы Тау", 4б, 17-й этаж
3	АО "Казкоммерц Секьюритиз" (ДО АО	050059, г. Алматы, ул. Фурманова, 240г, бизнес-центр "CDC", 10-й этаж
4	АО "BCC Invest" ДО АО "Банк ЦентрКредит"	050022 г. Алматы, ул. Шевченко, 100, 5 этаж
5	АО "ИД "Астана-Инвест"	050059, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 5, бизнес-центр "Нурлы-Тау", блок 1а, 2-й этаж, офис 206
6	АО "Цесна Капитал"	010000, г. Астана, пр. Женис, 29, БЦ "Табыс", 2 этаж
7	АО "Сентрас Секьюритиз"	050008, г. Алматы, ул. Манаса, 32а, БЦ "Sat", 2-й этаж, офис 201
8	АО "Верный Капитал"	010000, г. Астана, ул. Достык, 16, БЦ "Talan Towers", 29 этаж
9	АО "ДО АО "Нурбанк" "MONEY EXPERTS"	050013, г. Алматы, пл. Республики, 13, 6-й этаж, офис 616
10	АО "Алиби Секьюритиз"	050059, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 15, БЦ "Нурлы-Тау", блок 4В, 15-й этаж, офис 1502
11	АО "Евразийский Капитал"	050004, г. Алматы, ул. Желтоқсан, 59
12	АО "CAIFC INVESTMENT GROUP"	050059, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 19, БЦ "Нурлы Тау", блок 1Б, офис 406
13	АО "NGDEM Finance"	050062г. Алматы, ул. Кабдолова 16
14	АО "УК "ОРДА-Капитал"	160011, Южно-Казахстанская область, г. Шымкент, ул. Г.Ильяева, 47
15	АО "АСЫЛ-ИНВЕСТ"	050059, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 17/1, БЦ "Нурлы-Тау" 5Б, 18 этаж
16	АО "ИФД "RESMI"	050040, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 110е
17	АО "SkyBridge Invest"	050040, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 77/7, бизнес-центр "Есентай Тауэр", 12-й этаж
18	АО "Private Asset Management"	050059, г. Алматы, ул. Тайманова, 167а
19	АО "Lancaster Invest"	050040, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 77/7, н.п. 14А, 15 этаж
20	АО "Tengri Capital MB"	050059, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 17, ПФЦ "Нурлы Тау", блок 4Б, этаж 7
21	АО "Инвестиционный Дом "Fincraft"	050000, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 77/2, блок В, офис 1D, 1 Е

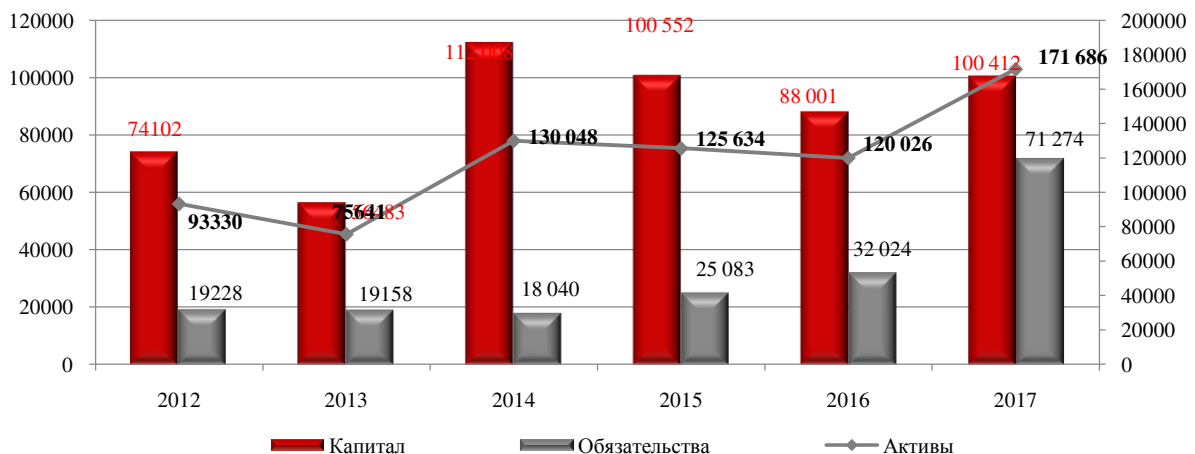
Источник: www.nationalbank.kz

Финансовые показатели управляющих компаний по состоянию на 31 декабря 2017 года, тыс. тенге

№	Наименование организации	Активы	Обязательства	Капитал	Нераспределенная	Уставный
1	АО "Фридом Финанс"	62 782 781	46 635 879	16 146 902	8 949 769	5 327 184
2	АО "Halyk Finance"	31 821 100	13 357 814	18 463 286	3 487 714	11 240 188
3	АО "Казкоммерц Секьюритиз" (ДО АО "Казкоммерцбанк")	17 851 408	305 031	17 546 377	2 845 612	1 475 180
4	АО "BCC Invest" ДО АО "Банк ЦентрКредит"	15 837 591	8 932 222	6 905 369	1 478 593	5 385 607
5	АО "ИД "Fincraft"	14 581 056	21 547	14 559 509	1 261 815	50 559 902
6	АО "ИД "Астана-Инвест"	6 453 416	31 969	6 421 447	55 513	5 088 794
7	АО "Цесна Капитал"	5 668 409	19 693	5 648 716	299 549	3 000 000
8	АО "АСЬЛ-ИНВЕСТ"	2 163 562	1 304 002	859 560	114 594	923 803
9	АО "Сентрас Секьюритиз"	1 991 007	24 200	1 966 807	278 598	1 300 000
10	АО "SkyBridge Invest"	1 499 360	414 184	1 085 176	462 788	744 798
11	АО "Верный Капитал"	1 418 930	13 041	1 405 889	139 912	971 500
12	АО "Евразийский Капитал"	1 396 856	17 198	1 379 658	191 887	650 000
13	АО "ДО АО "Нурбанк" "MONEY EXPERTS"	1 365 948	60 923	1 305 025	54 022	715 000
14	АО "САIFC INVESTMENT GROUP"	1 284 017	27 720	1 256 297	239 823	700 000
15	АО "Алиби Секьюритиз"	1 266 973	2 579	1 264 394	9 591	1 000 000
16	АО "УК "ОРДА-Капитал"	1 235 489	1 356	1 234 133	89 189	801 000
17	АО "NGDEM Finance"	1 038 757	3 166	1 035 591	(364)	2 000 000
18	АО "Private Asset Management"	620 488	7 373	613 115	(20 599)	700 000
19	АО "ИФД "RESMI"	560 031	86 635	473 396	(149 644)	890 573
20	АО "Tengri Capital MB"	502 330	6 894	495 436	(89 478)	1 537 050
21	АО "Lancaster Invest"	346 934	610	346 324	(6 774)	551 600

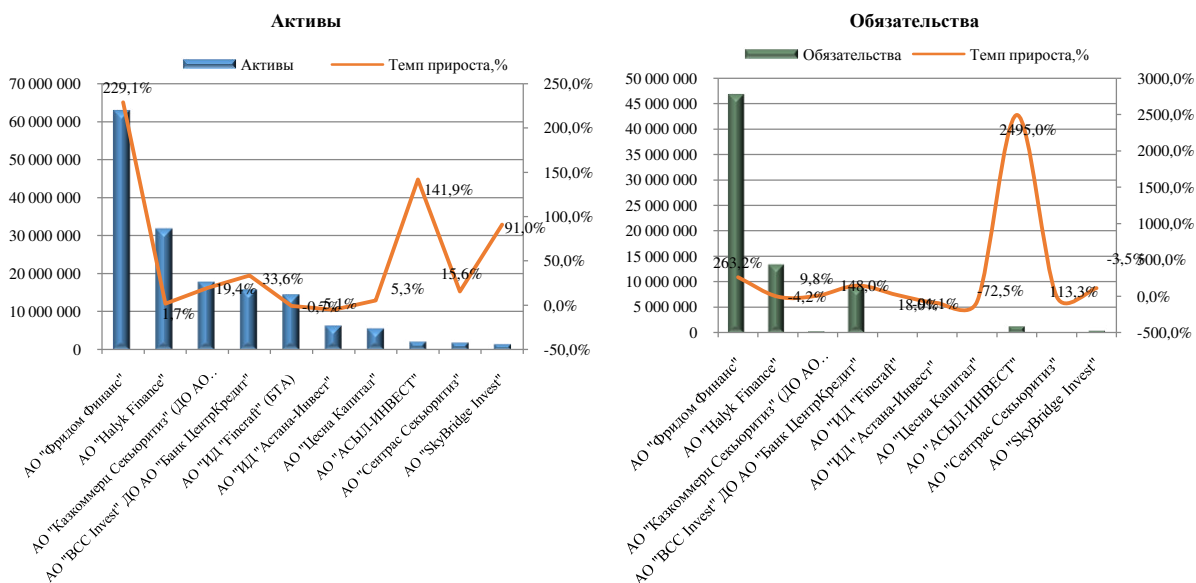
Источник: www.nationalbank.kz

Динамика финансовых показателей управляющих компаний, млн. тенге



Источник: www.nationalbank.kz

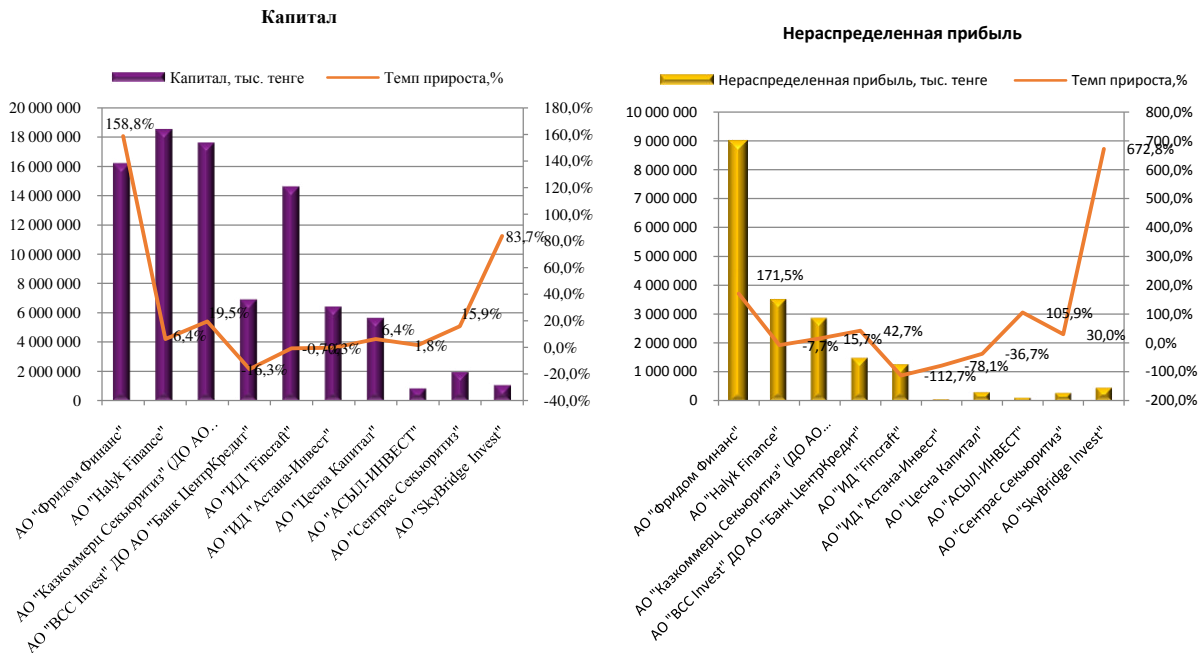
Согласно данным Национального Банка Республики Казахстан совокупные активы управляющих компаний по состоянию на 31 декабря 2017 года составили 171 686 млн. тенге и увеличились за 12 месяцев на 43,0%. Общие обязательства управляющих компаний составили 71 274 млн. тенге и выросли за год на 122,6%. Капитал на 31 декабря 2017 г. повысился на 14,1% до 100 412 млн. тенге.



Источник: www.nationalbank.kz

Среди управляющих компаний по состоянию на 31 декабря 2017 года наиболее крупными по имеющимся активам являются: АО "Фридом Финанс" (до 62 783 млн. тенге), АО "Halyk Finance" (до 31 821 млн. тенге), АО "Казкоммерц Секьюритиз" (ДО АО "Казкоммерцбанк") (до 17 851 млн. тенге), АО "BCC Invest" ДО АО "Банк Центр Кредит" (до 15 838 млн. тенге), АО "ИД "Fincraft" (до 14 581 млн. тенге). Активы АО "Сентрас Секьюритиз" составили 1 991 млн. тенге.

По состоянию на 31 декабря 2017 года наибольший объем обязательств отмечается у АО "Фридом Финанс" (до 46 636 млн. тенге), АО "Halyk Finance" (до 13 358 млн. тенге), АО "BCC Invest" (до 8 932 млн. тенге), АО "Асыл-Инвест" (до 1 304 млн. тенге) и АО "SkyBridge Invest" (до 414 184 тыс. тенге). Отметим, что активы АО "Асыл-Инвест" на конец 2017 года составили 2 164 млн. тенге, что в 2 раза больше активов за прошлый год, в результате роста инвестиций, имеющихся в наличии для продажи. Также обязательства АО "Асыл-Инвест" на 31 декабря 2017 года составили 1 304 млн. тенге увеличившись почти в 26 раз по сравнению с предыдущим годом за счет роста краткосрочных финансовых обязательств почти в 96 раз, которые в свою очередь выросли в результате увеличения выпущенных облигаций компании. Отметим, что 25 июля 2017 года АО "Банк Астаны" приобрел 17,78 % акций АО "Асыл-Инвест". 16 мая 2017 года было подписано решение о присоединении АО "Асыл-Инвест" к АО "Фридом Финанс".



Источник: www.nationalbank.kz

Согласно данным Национального Банка Республики Казахстан, по состоянию на 31 декабря 2017 года наибольший размер капитала по балансу отмечается у АО "Halyk Finance" (до 18 463 млн. тенге), АО "Казкоммерц Секьюритиз" (ДО АО "Казкоммерцбанк") (до 17 546 млн. тенге), АО "Фридом Финанс" (до 16 147 млн. тенге), АО "ИД "Fincraft" (до 14 560 млн. тенге) и АО "ВСС Invest" ДО АО "Банк Центр Кредит" (до 6 905 млн. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2017 года наибольший размер нераспределенной прибыли среди управляющих компаний отмечен у АО "Фридом Финанс" (8 950 млн. тенге), АО "Halyk Finance" (до 3 488 млн. тенге), АО "Казкоммерц Секьюритиз" (ДО АО "Казкоммерцбанк") (2 846 млн. тенге) и АО "ВСС Invest" ДО АО "Банк ЦентрКредит" (1 479 млн. тенге). На отчетную дату наибольший размер непокрытого убытка отмечен у АО "Tengri Capital MB" (до 689 млн. тенге), АО "ИФД "RESMI" (до 150 млн. тенге) и АО "Private Asset Management" (до 21 млн. тенге).

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".

20 мая 2015 года состоялось Общее собрание держателей паев фонда ЗПИФРИ "Сентрас-Глобальные рынки", на котором было принято решение об изменении формы ЗПИФРИ на ИПИФ (с переименованием на ИПИФ "Сентрас-Глобальные рынки"). 19 июня 2015 года Национальным Банком Республики Казахстан была произведена замена Свидетельства о государственной регистрации выпуска ценных бумаг в связи с изменением формы и наименования паевого инвестиционного фонда.

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 Паевых Инвестиционных Фондов АО "Сентрас Секьюритиз" на площадке АО "Казахстанская фондовая биржа".

Количество пайщиков в паевых инвестиционных фондах, находящихся под управлением АО "Сентрас Секьюритиз" по состоянию на 31 декабря 2017 года

Количество пайщиков в инвестиционных фондах				
Количество пайщиков на:	ОПИФ "Казначейство"	ИПИФ "Сентрас-Глобальные рынки"	ИПИФ "Фонд еврооблигаций"	Всего
31.12.2017	Юр. лиц - 1, физ. лиц - 67	Юр. лиц - 3, физ.л. - 53	Юр. лиц -6, физ. лиц - 35	165

Источник: АО "Сентрас Секьюритиз"

Компания осуществляет деятельность по управлению инвестиционным портфелем семи акционерных фондов стоимость чистых активов которых, по состоянию на 31 декабря 2017 года составляет 11 047 711 тыс. тенге.

Команда АО "Сентрас Секьюритиз" состоит из сплоченного коллектива профессионалов, 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 роль отводится ценным бумагам как инструменту аккумуляции 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 десяти 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. В нашей республике первые паевые инвестиционные фонды появились в 2004 году, чему способствовало принятие Закона "Об инвестиционных фондах". В течение достаточно долгого времени этот сегмент рынка развивался высокими темпами, но кризис 2008-2009 годов прервал успешный рост ПИФов в Казахстане.

Причины замедления развития сегмента помимо неразвитости фондового рынка Казахстана, недоверия населения, заключаются еще и в большом количестве ограничений регулятора для управляющих инвестиционным портфелем, которые сталкиваются с проблемой нехватки финансовых инструментов и запретом приобретать другие инструменты на западных рынках. В решении проблемы поможет устранение "лимитов", препятствующих более широкой деятельности казахстанских ПИФов. Наш рынок ПИФов сильно отстает от развития рынка ПИФов в соседней России из-за нехватки финансовых инструментов, но открытие доступа на их рынок и предоставление возможности приобретения инструментов российских компаний второго и третьего эшелона могло бы усилить конкурентоспособность наших управляющих компаний.

Отмечаются проблемы связанные с диверсификацией: до кризиса в портфеле большинства инвестиционных фондов были в основном инструменты финансового сектора Казахстана и были проблемы с диверсификацией по секторам экономики. Но кризис преподнес полезный урок и сегодня Компания старается диверсифицировать портфель насколько это возможно через приобретение инструментов нефинансовых компаний. Но проблема с ограниченными возможностями казахстанских управляющих диверсифицировать портфель существует и на сегодняшний день, поскольку фондовый рынок Казахстана в основном представлен инструментами финансовых компаний.

Оценивая сегодняшнюю ситуацию на финансовом рынке, можно сказать следующее: основной вопрос для любого инвестора в ПИФы – это высокая стабильная доходность инвестиционного фонда. В текущих условиях, управляющим сложно показать доходность инвестиционного фонда, существенно превышающую ставку по банковским депозитам в тенге, которая на сегодняшний день находится в среднем на уровне 14% годовых. Поэтому сегодня мы видим, что большая часть населения

предпочитает банковские депозиты. В среднесрочной перспективе рынок ПИФов может получить развитие за счет совместных действий профессиональных участников фондового рынка и регулятора по улучшению условий по управлению инвестиционным портфелем фонда. В долгосрочной перспективе мы ожидаем, что большинство населения будет предпочитать паевые инвестиционные фонды банковским депозитам, как в развитых странах, и рынок ПИФов будет развиваться вместе с фондовым рынком Казахстана.

Структура группы, основные направления ее деятельности и место эмитента в данной группе

АО "Сентрас Секьюритиз" входит в Группу компаний Сентрас. Основными видами деятельности Группы являются инвестиционная, финансовая и страховая.

По состоянию на 31 декабря 2017 года попыток третьих лиц поглотить АО "Сентрас Секьюритиз" через приобретение его акций или попыток АО "Сентрас Секьюритиз" поглотить другую организацию - не имелось.

У Компании отсутствуют контракты и соглашения, которые могут оказать в будущем существенное влияние на его деятельность.

Компания не осуществляла капитальных вложений за последние три года и в завершеном 2017 году.

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

SWOT – анализ

Сильные стороны	Слабые стороны
Лидерство на рынке	Низкая ликвидность фондового рынка и отсутствие стимулов для развития бизнеса
Команда высококвалифицированных специалистов	Недоверие населения к инвестированию на фондовом рынке
Система профессионального обучения и повышения квалификации	Концентрация пенсионных активов в руках государства
Многолетнее партнерство с лидерами мирового рынка	Недостаточная информационная политика со стороны государства и профессиональных участников рынка ценных бумаг
Длительное нахождение на рынке	Высокая конкуренция со стороны других участников рынка ценных бумаг
Гибкость работы с клиентами, ориентация на клиента	
Наличие постоянных клиентов	
Стабильное качество работы	
Возможности	Угрозы
Появление новых технологий в осуществлении онлайн сделок	Низкие объемы торгов и ликвидность, ограниченное число финансовых инструментов
Наличие новых привлекательных проектов на финансовом рынке	Зарегулированность рынка ценных бумаг
Приток частного и иностранного капитала	Конкурентная среда
Рост интереса инвесторов к привлечению капитала на рынке ценных бумаг	Ухудшение финансового состояния клиентов
Совершенствование законодательства по рынку ценных бумаг	

Источник: АО "Сентрас Секьюритиз"

Сезонность деятельности эмитента, виды деятельности эмитента, которые носят сезонный характер, и их доля в общем доходе эмитента

Деятельность АО "Сентрас Секьюритиз" не подвержена сезонности.

Доля импорта в общем объеме сырья (работах, услугах) поставляемых (оказываемых) эмитенту и доля продукции (работ, услуг), реализуемой эмитентом на экспорт, в общем объеме реализуемой продукции

Эмитент предоставляет услуги нерезидентам, а также получает услуги от нерезидентов Республики Казахстан. За 2017 год доля импорта в брокерских и информационных услугах, оказываемых Эмитенту, составляет 3,31% от оказанных услуг. Доля брокерских услуг, выполняемых для нерезидентов, составляет 0,56% от выручки за 2017 год.

Описание основных рынков, на которых эмитент конкурирует с другими организациями в течение трех последних лет, включая географическое расположение данных рынков

Описание основных рынков, на которых Эмитент конкурирует с другими организациями в течение трех последних лет, включая географическое расположение данных рынков – приведено в Разделе IV.

Договоры и обязательства эмитента. Раскрываются сведения по каждой сделке (нескольким взаимосвязанным сделкам) или исполнена (исполнены) в течение шести месяцев с даты подачи заявления о листинге ценных бумаг, если сумма сделки (сделок) составляет 10 и более процентов от балансовой стоимости активов эмитента

Сведений о сделках, которые должны быть совершены или исполнены в течение шести месяцев с даты подачи заявления о листинге ценных бумаг, сумма которых превышает десять процентов балансовой стоимости активов Эмитента – не имеется.

Будущие обязательства. Должны быть раскрыты любые будущие обязательства эмитента, превышающие 10 и более процентов от балансовой стоимости его активов, и влияние, которое эти обязательства могут оказать на деятельность эмитента и его финансовое состояние

Будущих обязательств Эмитента, способных оказать негативное влияние на деятельность Эмитента – не имеется.

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 2017 года.

По состоянию на 31 декабря 2017 года доход от основной деятельности составил 334 322 тыс. тенге при плане 313 413 тыс. тенге (перевыполнение плана на 6,67%).

Краткий обзор полученных результатов:

Комиссионные доходы за брокерские и дилерские услуги составили 179 003 тыс. тенге (план 130 513 тыс. тенге) (перевыполнение плана на 37,15%). Показателем перевыполнения плана в отчетном периоде является активность клиентов компании, а также привлечение новых клиентов.

Комиссионные доходы от управления инвестиционными фондами составили 82 922 тыс. тенге (план 96 200 тыс. тенге) Ослабление доллара США оказала негативное влияние на результаты деятельности Компании по данному виду услуг.

Комиссионные доходы по финансовому консультированию составили 72 397 тыс. тенге (план 86 700 тыс. тенге), в том числе получено за услуги финансового консультанта 22 753 тыс. тенге (план 43 700 тыс. тенге), соответственно в отчетном периоде выполнение плана произведено на 52%.

Комиссионные доходы по услугам маркет-мейкера: выполнение плана по услугам составило 60,6% от плана по причине проявления средней заинтересованности клиентов к данным услугам.

Доходы от инвестиционной деятельности составили 343 957 тыс. тенге при плановом показателе 172 300 тыс. тенге (исполнение на уровне 199,63%). Перевыполнение плана в основном связано с положительной переоценкой ценных бумаг.

Расходы компании по состоянию на 31 декабря 2017 года составили 485 656 тыс. тенге (план 258 675 тыс. тенге). Общие административные расходы, комиссионные расходы превысили план на 70%, реализация активов не осуществлялась.

2. АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ

Анализ финансовых результатов Компании за отчетный 2017 год и их сравнение с предыдущими годами

1. Комиссионные доходы:

	*31.12.2015		*31.12.2016		*31.12.2017	
	тыс. тенге	доля, %	тыс. тенге	доля, %	тыс. тенге	доля, %
Комиссионный доход от брокерской деятельности	145 817	35%	174 775	57%	179 003	54%
Комиссионный доход от управления активами	218 503	53%	75 644	25%	82 922	25%
Комиссионный доход от консультационных услуг	49 722	12%	57 386	19%	72 397	22%
Итого комиссионный доход:	414 042	100%	307 805	100%	334 322	100%

* аудировано

Комиссионный доход от брокерской деятельности составляет: за 2015 год – 35%, за 2016 год – 57%, на 31 декабря 2017 года – 54%.

Комиссионный доход от управления активами в, в 2015 году 53% от суммы всех доходов, в 2016 году 25%, на 31 декабря 2017 года – 25%.

Комиссионный доход от консультационных услуг в 2015 году составлял 12% от суммы всех доходов, в 2016 году 19%, на 31 декабря 2017 года – 22%.

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

	*31.12.2015 тыс. тенге	*31.12.2016 тыс. тенге	*31.12.2017 тыс. тенге
Реализованная прибыль (убыток) по торговым операциям с ценными бумагами	(3 924)	52 811	86 955
Нереализованные доходы (убытки) от изменений справедливой стоимости	(19 138)	48 964	76 031
Итого:	(23 062)	101 775	162 986

* аудировано

Чистый процентный доход

в тысячах тенге	*2015 год	*2016 год	*2017 год
Процентные доходы:			
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	75 279	115 986	85 166
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	4	-	-
Активы по операциям "Обратное РЕПО"	1 667	2 088	1 850
Средства в кредитных учреждениях	1 019	31 825	86 237
Итого процентные доходы	77 969	149 899	173 253
Процентные расходы:			
Обязательства по операциям "Обратное РЕПО"	(443)	(175)	(22)
Итого процентные расходы	(443)	(175)	(22)
Итого чистый процентный доход	77 526	149 724	173 231

* аудировано

2. Операционные расходы

	*31.12.2015		*31.12.2016		*31.12.2017	
	тыс. тенге	доля, %	тыс. тенге	доля, %	тыс. тенге	доля, %
Расходы на персонал	99 216	37%	112 376	35%	122 519	25%
Расходы на профессиональные услуги	77 187	28%	69 920	22%	79 672	16%
Налоги, штрафы и платежи в бюджет	19 331	7%	25 355	8%	32 119	7%
Расходы по информационным услугам	18 506	7%	22 408	7%	24 442	5%
Расходы по аренде	12 128	4%	19 147	6%	33 080	7%
Техническое обслуживание основных средств	441	0,00%	660	0,21%	1 454	0,3%
Износ и амортизация	5 030	2%	5 193	2%	4 800	1%
Расходы на рекламу	7 585	3%	8 913	3%	2 456	1%
Расходы на связь	2 986	1%	2 597	1%	3 212	1%
Консалтинговые услуги	11 783	4%	27 051	8%	22 231	5%
Командировочные расходы			1 771	1%	14 462	3%
Резерв по неиспользованным отпускам	3 497	1%	4 560	1%	4 776	1%
Банковские услуги	3 851	1%	4 206	1%	2 943	1%
Расходы по проведению конференции	-	-	-	-	115 953	24%
Расходы по созданию резерва по прочей дебиторской задолженности	659	0,00%	1 620	1%	2 250	0,5%
Спонсорская помощь, представительские расходы	-	-	3 146	1%	10 193	2%
Расходы по выбытию основных средств	-	-	-	-	1 165	0,2%
Прочие	9 561	4%	11 344	4%	7 929	2%
Итого:	271 761	100%	320 267	100%	485 656	100%

Операционные расходы в 2015 году составили 271 761 тыс. тенге, в 2016 году 320 267 тыс. тенге по состоянию на 31 декабря 2017 года составляет 485 656 тыс. тенге. Наибольший удельный вес в операционных расходах составляют расходы на персонал и расходы на проведение конференции.

Прибыль на акцию

в тысячах тенге	*2015 год	*2016 год	*2017 год
Прибыль/(убыток) за год	651 499	206 273	276 674
Средневзвешенное количество простых акций, штук	712 950	1 080 257	1 300 000
Прибыль/(убыток) за акцию, тенге	913,81	190,95	212,83

* аудировано

Прибыль на акцию в 2015 году составила 913,81 тенге, в 2016 году – прибыль на акцию составила 190,95 тенге, по состоянию на 31 декабря 2017 года прибыль на акцию составила 212,83 тенге.

Исполнение пруденциальных нормативов

	Нормативные предельные значения (согласно Инструкции о нормативных значениях)	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017
Коэффициент достаточности собственного капитала k1	≥ 1	4,80	5,86	5,05

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

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

	*31.12.2015 тыс. тенге	*31.12.2016 тыс. тенге	*31.12.2017 тыс. тенге
(Убыток) / прибыль до налогообложения	772 132	216 168	296 485
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	640 948	216 306	279 500
Чистый (отток) / приток денежных средств от операционной деятельности до уплаты корпоративного подоходного налога	(38 293)	(2 857)	68 528
Чистый (отток) / приток денежных средств от операционной деятельности	(38 293)	(2 857)	68 528
Чистый (отток) / приток денежных средств от инвестиционной деятельности	7 865	(936)	(6 136)
Чистое изменение в денежных средствах за отчетный период	(30 428)	(3 793)	62 392
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	53 557	23 129	19 336
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	23 129	19 336	81 728

* аудировано

По состоянию на 31 декабря 2016 года денежные средства и их эквиваленты составили 19 336 тыс. тенге, что на 3 793 тыс. тенге ниже, чем по состоянию на 31 декабря 2015 года. По состоянию на 31 декабря 2017 года денежные средства и их эквиваленты составили 81 728 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. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

1. АНАЛИЗ РИСКОВ

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.

Общэкономические 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 непреодолимой 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 зависит 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. В настоящее время полномочия по регулированию рынка ценных бумаг переданы в Национальный Банк Республики Казахстан. 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. ОПИСАНИЕ ПРИМЕНЯЕМОЙ ЛИСТИНГОВОЙ КОМПАНИЕЙ СИСТЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ 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.

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.

VII. СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ И ЗАЩИТА ОКРУЖАЮЩЕЙ СРЕДЫ

3. СИСТЕМА ОРГАНИЗАЦИИ ТРУДА РАБОТНИКОВ ЛИСТИНГОВОЙ КОМПАНИИ

Ключевой задачей АО "Сентрас Секьюритиз" является социальная защищенность сотрудников Компании.

Компания активно инвестирует в свой персонал, выплачивает вознаграждение по итогам оценки работы, предоставляет корпоративную мобильную связь, медицинское страхование, проводит обучение, возмещает до 50% расходы на услуги фитнес центра. Также предусмотрена материальная помощь по рождению детей и в случае смерти близких родственников.

В рамках повышения командного духа и сплочения коллектива проводятся различные корпоративные мероприятия.

4. ОТВЕТСТВЕННОСТЬ ЛИСТИНГОВОЙ КОМПАНИИ В СФЕРЕ ЭКОЛОГИИ

Деятельность Компании не вредит экологии Республики Казахстан.

5. УЧАСТИЕ ЛИСТИНГОВОЙ КОМПАНИИ В БЛАГОТВОРИТЕЛЬНЫХ И СОЦИАЛЬНЫХ ПРОЕКТАХ В ОТЧЕТНОМ ГОДУ

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 человеку, которому необходима медицинская помощь, сотрудники АО "Сентрас Секьюритиз" осуществляют сбор денежных средств и направляют нуждающемуся человеку.

В 2017 году собранные средства были переданы онкобольной девушке для проведения операции.

VIII. КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

1. ОПИСАНИЕ СИСТЕМЫ 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. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

1. Количество объявленных акций

По состоянию на 31 декабря 2017 года, количество объявленных акций АО "Сентрас Секьюритиз" составляет 5 000 000 (пять миллионов) простых акций, НИН KZ1C51260012.

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	A5126 от 21.05.2004	Агентство Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций
Второй выпуск акций	200 000	A5126 от 09.06.2005	Агентство Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций
Третий выпуск акций	500 000	A5126 от 05.11.2009	Агентство Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций
Четвертый выпуск акций	5 000 000	A5126 от 18.05.2012	Комитет по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального Банка Республики Казахстан

Источник: данные АО "Сентрас Секьюритиз"

3.Количество размещенных акций

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 31.12.2017г.	% владения
Товарищество с ограниченной ответственностью "Сентрас Инвест"	Республика Казахстан, 050008, г. Алматы, ул. Манаса, д.32А	1 300 000 простые акции	100%

Источник: данные АО "Сентрас Секьюритиз"

Количество размещенных акций – 1 300 000 (один миллион триста) штук;

Количество не размещенных акций – 3 700 000 (три миллиона семьсот тысяч) 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	06.04.2004
ТОО "Сентрас Капитал"	54 050	1 000	54 050 000	Оплата акций деньгами	17.06.2005
ТОО "Сентрас Капитал"	50 000	1 000	50 000 000	Оплата акций деньгами	28.06.2007
ТОО "Сентрас Капитал"	50 000	1 000	50 000 000	Оплата акций деньгами	23.06.2009
ТОО "Сентрас Капитал"	30 000	1 000	30 000 000	Оплата акций деньгами	11.12.2009
ТОО "Сентрас Капитал"	30 000	1 000	30 000 000	Оплата акций деньгами	22.12.2009
ТОО "Сентрас Капитал"	30 000	1 000	30 000 000	Оплата акций деньгами	23.12.2009

Наименование акционера	Количество акций, штук	Цена размещения акций, тенге	Сумма размещения, тенге	Способ оплаты акций	Дата оплаты акций
ТОО "Сентрас Капитал"	20 000	1 000	20 000 000	Оплата акций деньгами	24.02.2010
ТОО "Сентрас Капитал"	40 000	1 000	40 000 000	Оплата акций деньгами	24.02.2010
ТОО "Сентрас Капитал"	362 950	1 000	362 950 000	Оплата акций дивидендами Решение единственного акционера от 28.09.2012г.	28.09.2012
ТОО "Сентрас Инвест"	587 050	1000	587 050 000	Оплата акций дивидендами Решение единственного акционера от 13.05.2016г.	16.05.2016
Итого:	1 300 000		1 300 000 000		

Источник: данные АО "Сентрас Секьюритиз"

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

По состоянию на 31 декабря 2017 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 акций, 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 обращаться в судебные органы от своего имени в случаях, предусмотренных законодательством, 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 решения о заключении (предложении к заключению) крупных сделок и (или) сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.

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) предлагать Совету директоров включение дополнительных вопросов в повестку дня Общего собрания акционеров в соответствии с порядком, установленным действующим законодательством об акционерных обществах;
- 3) требовать созыва заседания Совета директоров;
- 4) требовать проведения аудиторской организацией аудита Общества за свой счет.

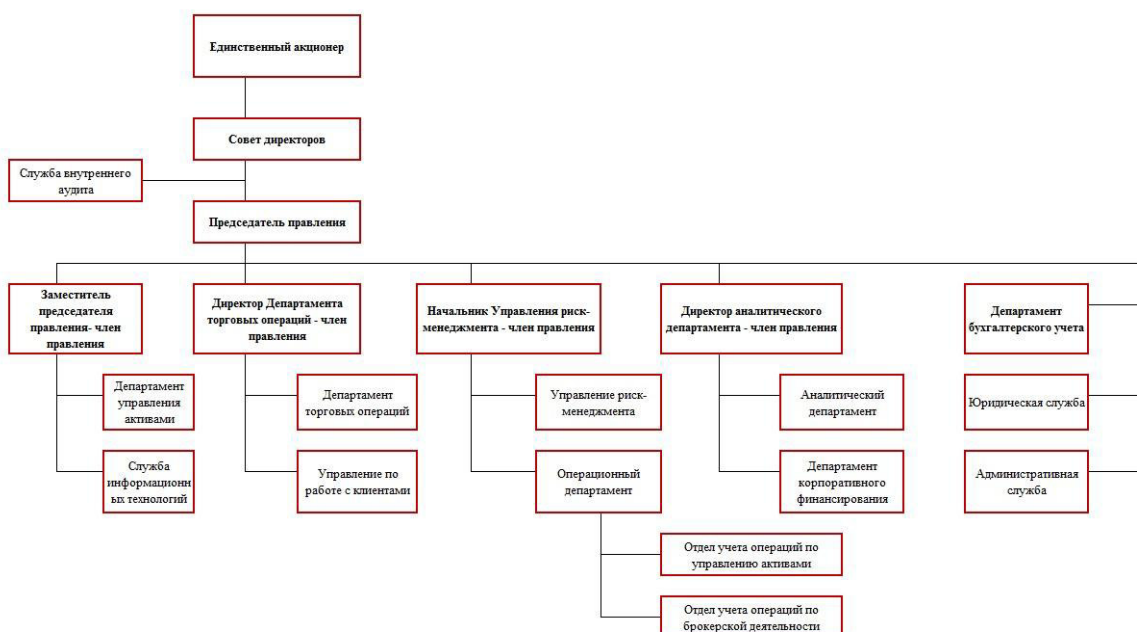
8. Дата утверждения методики выкупа акций: 01 сентября 2005 года.

3. ОРГАНИЗАЦИОННАЯ СТРУКТУРА

Численность работников Компании на 01 января 2018 года составляет: 40 человек.

ОРГАНИЗАЦИОННАЯ СТРУКТУРА АО "СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ"

УТВЕРЖДЕНА
Решением Совета директоров АО "Сентрас Секьюритиз"
Протокол от 20.07.2017г.



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	Арыстанова Дина Оразалиевна, 1975 г.р.
Директор Операционного департамента	Алюнина Оксана Борисовна, 1975 г.р.
Начальник Отдела учета операций по управлению активами	Вакансия
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	Вакансия
Заместитель начальника Управления по работе с клиентами	Билецкая Светлана Ивановна, 1987 г.р.
Начальник управления риск-менеджмента - Член Правления	Алмерекова Айнура 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	Тлеукул Әділхан Өнерханұлы, 1993 г.р.
Административная служба	Согласно штатному расписанию должность руководителя не предусмотрена

4. СОВЕТ ДИРЕКТОРОВ

Согласно Уставу Общества и Закону Республики Казахстан "Об акционерных обществах" от 13 мая 2003 года № 415-ІІ, 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 частью второй пункта 1 статьи 18 Закона РК "Об акционерных обществах";
- 4) принятие решения о выкупе Обществом размещенных акций или других ценных бумаг и цене их выкупа;
- 5) предварительное утверждение годовой финансовой отчетности Общества;
- 6) утверждение положений о комитетах совета директоров;
- 7) определение условий выпуска облигаций и производных ценных бумаг Общества, а также принятие решений об их выпуске;
- 8) определение количественного состава, срока полномочий исполнительного органа, избрание его руководителя и членов (лица, единолично осуществляющего функции исполнительного органа), а также досрочное прекращение их полномочий;
- 9) определение размеров должностных окладов и условий оплаты труда и премирования руководителя и членов исполнительного органа (лица, единолично осуществляющего функции исполнительного органа);
- 10) определение количественного состава, срока полномочий Службы внутреннего аудита, назначение ее 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;
- 11) назначение, определение срока полномочий корпоративного секретаря, досрочное прекращение его полномочий, а также определение размера должностного оклада и условий вознаграждения корпоративного секретаря;
- 12) 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;
- 13) 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;
- 14) принятие решений о создании и закрытии филиалов и представительств Общества и утверждение положений о них;
- 15) принятие решения о приобретении (отчуждении) Обществом десяти и более процентов акций (долей участия в уставном капитале) других юридических лиц;

16) 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;

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

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

19) 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 Закона РК "Об акционерных обществах";

20) иные вопросы, предусмотренные законами Республики Казахстан и (или) настоящим Уставом, 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 22.08.2006 г. – Председатель Совета директоров АО "Сентрас Секьюритиз"	с 15.05.2015 г. – по настоящее время Член Совета директоров АО "Казахстанская фондовая биржа" с 04.10.2012 г. - по настоящее время Генеральный директор ТОО "Сентрас Инвест" с 30.05.2012 г. - по 14.05.2015 г. Член Биржевого совета АО "Казахстанская фондовая биржа" с 28.05.2012 г. – 31.01.2017 г. Председатель Совета директоров АО "СК "Сентрас Иншуранс" с 18.07.2011 г. по настоящее время Председатель Совета директоров ООО "Инвестиционная компания "Сентрас-Капитал" с 14.07.2010 г. по настоящее время Председатель Совета директоров АО "Страховая компания "Коммеск-Өмір" с 12.12.2007 г. по 02.06.2015 г. - Председатель Совета директоров АО "Венчурный фонд Сентрас" (переименовано в ТОО "Венчурный фонд Сентрас") с 12.04.2007 г. по настоящее время – Генеральный директор ТОО "Сентрас Капитал" с 22.08.2006 г. по настоящее время - Председатель Совета	не имеется	не имеется

			директоров АО "Сентрас Секьюритиз"		
2	Амирбеков Мухит Бекеткалиевич 1977 г.р. – Член Совета директоров	27.11.2014 г.	<p>с 01.11.2017г.- по настоящее время - Член Правления АО "СК "Коммеск-Өмір"</p> <p>с 27.11.2014 г. – по настоящее время - Член Совета директоров АО "Сентрас Секьюритиз" с 21.07.2014 г. 30.12.2016 г.</p> <p>Управляющий директор ТОО "Сентрас Инвест" с 27.01.2014 г. – по 20.07.2014 г.- Юрист ТОО "Сентрас Инвест"</p> <p>с 27.01.2014 г. по настоящее время – Директор ТОО "Пех"</p> <p>с 10.02.2012г. – по 24.05.2013г. – советник Председателя Правления АО "ОНПФ "ОТАН"</p>	не имеется	не имеется
3	Амантаев Кайрат Жаныбекович 1985 г.р. – Член Совета директоров Независимый директор	04.03.2013 г.	<p>с 03.06.2013 г. по настоящее время - Директор департамента казначейства АО "Capital Bank"</p> <p>с 04.03.2013 г. по настоящее время – АО "Сентрас Секьюритиз", член Совета директоров, Независимый директор</p> <p>с 04.01.2012 г. по 27.05.2013 г. – АО "Евразийский Банк". Заместитель начальника управления – начальник отдела по операциям с инструментами с фиксированной доходностью Управления межбанковских операций Департамента Казначейства</p>	не имеется	не имеется

Источник АО "Сентрас Секьюритиз"

5. 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	<p>с 01.11.2011 г. - по настоящее время – Председатель Правления АО "Сентрас Секьюритиз" Основные обязанности: общее руководство деятельностью Компании.</p> <p>с 22.09.2014 г. по 12.12.2014г. член Совета директоров ООО "Инвестиционная компания "Центрас-Капитал" (Российская Федерация, г. Москва)</p> <p>с 19.04.2013 г. по настоящее время Член Совета директоров, Независимый директор АО "Компания по страхованию жизни "Grandes" (прежнее наименование АО "Страховая компания "Alliance - Страхование Жизни")</p> <p>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.</p>	не имеется	не имеется
3	Алмерекова Айнура Адилбаевна 1985 г.р. Начальник Управления риск –менеджмента-Член Правления	<p>21.02.2012г. – 03.10.2016г. - Начальник Управления риск менеджмента</p> <p>03.10.2016г. – по настоящее время - Начальник Управления риск - менеджмента – Член правления.</p> <p>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.</p>	не имеется	не имеется

4	<p>Даулетов Калмас Даулетович 1984 г.р. Директор департамента торговых операций Член правления</p>	<p>25.04.2012г.– 03.10.2016г. АО "Сентрас Секьюритиз" - Директор Департамента торговых операций 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.</p>	не имеется	не имеется
5	<p>Акинов Мурат Ержанович 1987 г.р. Заместитель Председателя Правления</p>	<p>22.01.2013г. – 03.10.2016г. АО "Сентрас Секьюритиз" - Директор Департамента управления активами 03.10.2016г. – по 19.07.2017г. АО "Сентрас Секьюритиз" - Директор Департамента управления активами Член правления. 20.07.2017г. - по настоящее время АО "Сентрас Секьюритиз" - Заместитель Председателя правления – 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</p>	не имеется	не имеется
6	<p>Меланич Маржан Сериккановна 25.08.1987 г.р. Директор Аналитического департамента – Член Правления</p>	<p>01.08.2014г. – 04.01.2016г. АО "Сентрас Секьюритиз" - Заместитель директора аналитического департамента 05.01.2016г. – 19.07.2017г. АО "Сентрас Секьюритиз" - Директор аналитического департамента 20.07.2017г. - по настоящее время АО "Сентрас Секьюритиз" - Директор аналитического департамента – Член Правления 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.</p>	не имеется	не имеется

Источник: данные АО "Сентрас Секьюритиз"

6. КОМИТЕТЫ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ И ИХ ФУНКЦИИ

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).

Комитет по кадрам и вознаграждениям

Компетенция комитета:

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 так же 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).

Комитет по внутреннему аудиту

Компетенция комитета:

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).

Комитет по социальным вопросам

Компетенция комитета:

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).

Заседания Комитетов Совета Диреторов АО "Сентрас Секьюритиз" за 2017 год

Наименование Комитета СД	Дата Заседания Комитета СД	Решение Комитета СД
Комитет по кадрам и вознаграждениям	20 июля	<p>Комитет рекомендует Совету директоров избрать в состав исполнительного органа АО "Сентрас Секьюритиз" нового члена Правления - Директора Аналитического департамента Меланич Маржан Сериккановну, перевести Акинова Мурата Ержановича с должности Директора Департамента управления активами, Члена правления на должность Заместителя Председателя правления, Члена правления. Определить количественный состав исполнительного органа АО "Сентрас Секьюритиз" – 5 членов, в следующем составе:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Председатель правления - Камаров Талгат Каирбекович, 2. Заместитель Председателя правления, Член правления - Акинов Мурат Ержанович, 3. Начальник Управления риск-менеджмента, Член правления - Алмерекова Айнуур Адилбаевна, 4. Директор Департамента торговых операций, Член правления - Даулетов Калмас Даулетович, 5. Директор Аналитического департамента, Член правления - Меланич Маржан Сериккановна. <p>Определить срок полномочий исполнительного органа АО "Сентрас Секьюритиз" - бессрочный, с должностными окладами, согласно штатному расписанию АО "Сентрас Секьюритиз". Утвердить организационную структуру АО "Сентрас Секьюритиз" в новой редакции.</p>
Комитет по кадрам и вознаграждениям	29 декабря	<p>Рекомендовать Совету директоров премировать по итогам проведения годовой оценки их работы: руководителя и членов исполнительного органа АО "Сентрас Секьюритиз", а также руководителя Службы внутреннего аудита АО "Сентрас Секьюритиз", согласно прилагаемому списку.</p>
Комитет по стратегическому планированию АО "Сентрас Секьюритиз"	27 июля	<p>Комитет рассмотрев Бюджет АО "Сентрас Секьюритиз" на второе полугодие 2017 года рекомендует его для утверждения Совету директоров.</p>
Комитет по стратегическому планированию АО "Сентрас Секьюритиз"	29 декабря	<p>Комитет рассмотрев Бюджет АО "Сентрас Секьюритиз" на первое полугодие 2018 года рекомендует его для утверждения Совету директоров.</p>
Комитет внутреннего аудита АО "Сентрас Секьюритиз"	25 января 07 февраля 27 февраля 18 марта 07 апреля 14 апреля 10 мая 24 мая 07 июня 29 июня 14 июля 07 августа 24 августа 19 сентября 06 октября 25 октября 5 ноября 13 декабря 29 декабря	<p>Комитет рассматривал и рекомендовал для утверждения Совету директоров:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Отчеты Службы внутреннего аудита о проведенном внутреннем аудите Подразделений, - Планы мероприятий Подразделений по устранению недостатков, выявленных Службой внутреннего аудита, - Отчеты Правления о результатах контроля по устранению недостатков, выявленных Службой внутреннего аудита в 1,2,3,4 квартале 2017г. <p>Комитет утверждал Отчеты структурных подразделений по выполнению планов мероприятий по устранению недостатков, выявленных Службой внутреннего аудита по результатам аудиторских проверок в 1,2,3,4 квартале 2017г.</p>

Источник: данные АО "Сентрас Секьюритиз"

7. 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 отчетывается перед ним о своей работе.

8. 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 28 сентября 2012 года было принято решение за счет нераспределенной прибыли за период с начала деятельности Общества и по первое полугодие 2012 года выплатить ТОО "Сентрас Капитал" дивиденды на принадлежащие ему простые размещенные акции в количестве 350 000 штук в размере 1037 тенге, на одну простую акцию.

Дивиденды были выплачены простыми объявленными акциями Общества путем перевода в ТОО "Сентрас Капитал" 362 950 штук простых акций на сумму 362 950 000 тенге.

Решением Единственного акционера АО "Сентрас Секьюритиз" от 13 мая 2016 года было принято решение о выплате дивидендов ТОО "Сентрас Инвест" простыми объявленными акциями АО "Сентрас Секьюритиз" в количестве 587 050 штук простых акций по цене 1000 тенге на одну простую акцию.

Дивиденды были выплачены простыми объявленными акциями Общества путем перевода ТОО "Сентрас Инвест" 587 050 штук простых акций АО "Сентрас Секьюритиз", на сумму 587 050 000 тенге.

Решением Единственного акционера АО "Сентрас Секьюритиз" от 03 апреля 2017 года было принято решение дивиденды не начислять и не выплачивать, чистый доход за 2016 год направить на капитализацию АО "Сентрас Секьюритиз".

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 простыми объявленными акциями Общества путем перевода ТОО "Сентрас Инвест" 500 000 штук простых акций АО "Сентрас Секьюритиз", на сумму 500 000 000 тенге.

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	*2015 год	*2016 год	*2017 год
Прибыль/(убыток) за год	651 499	206 273	276 674
Средневзвешенное количество простых акций, штук	712 950	1 080 257	1 300 000
Прибыль/(убыток) за акцию, тенге	913,81	190,95	212,83

* аудировано

Прибыль на акцию в 2015 году составила 913,81 тенге, в 2016 году – прибыль на акцию составила 190,95 тенге, по состоянию на 31 декабря 2017 года прибыль на акцию составила 212,83 тенге.

9. ИНФОРМАЦИОННАЯ ПОЛИТИКА В ОТНОШЕНИИ СУЩЕСТВУЮЩИХ И ПОТЕНЦИАЛЬНЫХ ИНВЕСТОРОВ

Компания соблюдает обязательства по предоставлению информации, установленные законодательством Республики Казахстан (Закон РК "Об акционерных обществах"; Закон РК "О рынке ценных бумаг"; Постановление Правления Национального Банка РК от 28 января 2016 года №26 "Об утверждении Правил размещения на интернет-ресурсе депозитария финансовой отчетности, фондовой биржи информации о корпоративных событиях, финансовой отчетности и аудиторских отчетов"; Листинговых правил KASE; Договорами с Биржей).

Также Компания руководствуется внутренними документами, такими как: Процедура предоставления/раскрытия информации АО "Сентрас Секьюритиз"; Положение об обязательном предоставлении информации по корпоративным вопросам в АО "Сентрас Секьюритиз"; Положение о порядке заключения в АО "Сентрас Секьюритиз" крупных сделок, сделок, в совершении которых имеется заинтересованность, и иных сделок, решение по заключению которых относится к компетенции Совета директоров; Положение о принятии решений относящихся к компетенции Правления и Совету директоров; Правила внутреннего контроля использования инсайдерской информации; Кодекс деловой этики; Кодекс корпоративного управления. Компания также предоставляет информацию в качестве Представителя держателей облигаций на основании договоров, заключенных с клиентами.

Новости о деятельности компании публикуются на корпоративном сайте АО "Сентрас Секьюритиз" www.cesec.kz.

10. ИНФОРМАЦИЯ О ВОЗНАГРАЖДЕНИЯХ

Вознаграждение ключевому персоналу за 2017 год составило 43 139 тыс. тенге и включает в себя доходы в виде оплаты труда, включенные в состав операционных расходов Компании, в том числе членам Правления – 38 435 тыс. тенге, членам Совета директоров – 3 704 тыс. тенге (2016 год: 31 574 тыс. тенге, в том числе членам Правления – 28 870 тыс. тенге, членам Совета директоров – 3 704 тыс. тенге).

11. ОТЧЕТ О СОБЛЮДЕНИИ ЛИСТИНГОВОЙ КОМПАНИЕЙ ПОЛОЖЕНИЙ КОДЕКСА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

Корпоративное управление в Компании полностью ведется с соблюдением норм Кодекса корпоративного управления.

Перечень положений Кодекса корпоративного управления:

- положение о Правлении АО "Сентрас Секьюритиз";
- порядок ведения системы внутреннего учета АО "Сентрас Секьюритиз";
- правила ведения журналов;
- правила внутреннего контроля в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма;
- положение об организационно-функциональной структуре АО "Сентрас Секьюритиз";
- положение об инвестиционном комитете АО "Сентрас Секьюритиз";
- политика о системе внутреннего контроля АО "Сентрас Секьюритиз";
- политика инвестирования активов клиентов АО "Сентрас Секьюритиз".

IX. ОСНОВНЫЕ ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ НА 2018 ГОД

1. ОСНОВНЫЕ ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ, СТОЯЩИЕ ПЕРЕД ЛИСТИНГОВОЙ КОМПАНИЕЙ НА 2018 ГОД

Стратегическими целями Компании являются:

1. обеспечить финансовую устойчивость и стабильность развития Компании с условием соблюдения требований нормативно правовых актов к условиям осуществления деятельности на финансовом рынке и пруденциальных нормативов;
2. стать крупнейшей управляющей компанией по сумме активов под управлением (не менее 20% от общего рынка розничных паевых инвестиционных фондов) и по числу пайщиков (не менее 35% от общего числа пайщиков);
3. сохранить лидирующие позиции брокерской компании по оборотам и по числу клиентов, в том числе институциональных.

В соответствии с главными целями, основными задачами являются:

1. совершенствование и повышение уровня автоматизации основных бизнес-процессов Компании;
2. улучшение системы управления рисками и внутреннего контроля Компании;
3. повышение капитализации Компании и рентабельности основной деятельности;
4. активное участие Компании в качестве финансового консультанта при реализации государственного плана Приватизации на 2016–2020 годы объектов государственного, квазигосударственного секторов, состоящего из 65 наиболее крупных компаний республиканской собственности, ФНБ "Самрук-Казына", АО "НУХ "Байтерек" и АО "НУХ "КазАгро";
5. вхождение в число участников Международного финансового центра г. Астана.

Ожидаемый эффект от их реализации, а также в случае если эти цели и задачи не будут реализованы полностью или частично.

1. рост клиентской базы и активов Компании;
2. сохранение репутации Компании как долгосрочного и надежного партнера и повышение уровня удовлетворенности клиентов Компании;
3. повышение уровня профессионализма команды, удовлетворенности специалистов и лояльности персонала к руководству и к акционерам Компании.

Обоснованные прогнозы по развитию листинговой компании на ближайшие 3 года, подготовленные с учетом угроз, неопределенностей и возможностей, которые листинговая компания видит в настоящее время на рынке.

Компания прогнозирует ежегодный прирост активов и капитала по 20%. Рост рентабельности по основной деятельности до 25%. Маржа чистой прибыли в эти же годы планируется в пределах 25-30%.

Х. ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

1. ГЛОССАРИЙ

Биржа, KASE – АО "Казахстанская фондовая биржа"

ЗПИФРИ – закрытый паевой инвестиционный фонд рискованного инвестирования

ИПИФ – интервальный паевой инвестиционный фонд

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)
Конырбаева Айгерым +7 (727) 259 88 77 вн.(717)

Отдел по работе с клиентами:

Билецкая Светлана +7 (727) 259 88 77 вн.(608)
Алтан Анара +7 (727) 259 88 77 вн.(607)
Отарбекова Эльмира +7 (727) 259 88 77 (606)

Департамент управления активами:

Бабаназаров Дамир +7 (727) 259 88 77 вн.(719)
Рахимова Алия +7 (727) 259 88 77 вн.(725)

Регистратор ценных бумаг: АО "Единый регистратор ценных бумаг"

Республика Казахстан, 050040, г. Алматы, Бостандыкский р-н, ул. Сатпаева, д. 30А/3
Телефон: +7 (727) 272-47-60, факс: +7 (727) 272-47-60, вн. 230
Email: info@tistr.kz
Электронный адрес: www.tistr.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 2017 ГОД И ДАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Аудит финансовой отчетности АО "Сентрас Секьюритиз" за 2017 год проводился компанией ТОО "ALMIR CONSALTING".

Сканированная копия Отчета независимого аудитора по финансовой отчетности АО "Сентрас Секьюритиз" за отчетный 2017 год представлена ниже:

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»**

**Финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года**

и Отчет независимых аудиторов

АО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»

СОДЕРЖАНИЕ

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ, ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 года:	3
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	4-6
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ, ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 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	11-46
Информация об активах инвестиционных фондов, принятых в инвестиционное управление	46-72

АО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»

**ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ
ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 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 2017 года, а также результаты ее деятельности, изменения в капитале и движение денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2017 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.

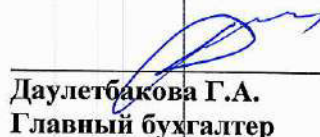
Данная финансовая отчетность за год, закончившийся, 31 декабря 2017 года была утверждена руководством Компании 28 февраля 2018 года.

ОТ ИМЕНИ РУКОВОДСТВА АО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»:



**Камаров Т.К.
Председатель Правления**

28 февраля 2018 года



**Даулетбаева Г.А.
Главный бухгалтер**

28 февраля 2018 года

**«ALMIR CONSULTING»
жауапкершілігі шектеулі
серіктестігі**

Қазақстан Республикасы, Алматы қаласы,
Әл-Фараби даңғылы, 19, «Нұрлы Тау» Бизнес
орталығы, 2 Б корпусы, 4 қабат, 403 кеңсе
телефондары: (727) 311 01 18 (19, 20)
факс: (727) 3110118
e-mail: almirconsulting@mail.ru



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

Республика Казахстан, г. Алматы
пр. Аль-Фараби, 19, Бизнес-центр
«Нұрлы 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

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

«Утверждаю»
Директор ООО «ALMIR CONSULTING»
к.э.н., доцент, квалификационное
свидетельство аудитора № 0000411



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 2017 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 2017 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 (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 (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.

Прочая информация

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 Примечании 33 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, специальными финансовыми компаниями, исламскими специальными финансовыми компаниями, микрофинансовыми организациями, 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 аудиторов, 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 аудиторском 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 аудиторского 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 утверждаем, что соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости, и обсудили все значимые вопросы.

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



Махамбетова Г.У.

28 февраля 2018 года

АО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»

**ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА**

в тысячах тенге	Примечание	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
АКТИВЫ			
Денежные средства	6	81 728	19 336
Активы по операциям «Обратное РЕПО»	7	34 047	-
Вклады размещенные	8	626 753	318 545
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	9	1 070 689	1 203 379
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	10	58 162	58 837
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	11	80 812	59 881
Текущие налоговые активы, кроме корпоративного подоходного налога		94	99
Прочие краткосрочные активы	12	21 044	47 705
Основные средства и нематериальные активы	13	12 007	9 023
Отложенные налоговые активы	14	4 902	3 897
Итого активы		1 990 238	1 720 702
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Обязательства по соглашениям РЕПО	15	7 834	-
Прочие краткосрочные обязательства	16	16 547	32 198
Итого обязательства		24 381	32 198
КАПИТАЛ			
Уставный (акционерный) капитал	17	1 300 000	1 300 000
Резерв переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		20 062	19 383
Резерв переоценки основных средств		-	1 011
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)		645 795	368 110
Итого капитал		1 965 857	1 688 504
Всего капитал и обязательства		1 990 238	1 720 702

Камаров Т.К.
Председатель Правления

28 февраля 2018 года



Даулетбаева Г.А.
Главный бухгалтер

28 февраля 2018 года

Примечания на стр. 11 –46 являются неотъемлемой частью прилагаемой финансовой отчетности



АО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»

**ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА**

в тысячах тенге	Примечание	2017 год	2016 год
Комиссионный доход от брокерской деятельности		179 003	174 775
Комиссионный доход от управления активами		82 922	75 644
Комиссионный доход от консультационных услуг		72 397	57 386
Итого комиссионный доход		334 322	307 805
Прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	18	162 986	101 775
Прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи		66	-
Чистый процентный доход	19	173 231	149 724
Доходы по дивидендам		7 674	7 167
Чистая прибыль/ (убыток) по операциям с иностранной валютой	20	(11 399)	(38 236)
Прочие доходы	21	115 261	8 200
Итого операционная прибыль (убыток)		782 141	536 435
Операционные расходы	22	(485 656)	(320 267)
Прибыль (убыток) до налогообложения		296 485	216 168
Расходы по подоходному налогу	23	(19 811)	(9 895)
Прибыль (убыток) после налогообложения		276 674	206 273
Прочий совокупный доход			
<i>Прочий совокупный доход, подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:</i>			
Нереализованные доходы/(расходы) по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		679	6 210
Чистый прочий совокупный доход/(убыток), подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		679	6 210
<i>Прочий совокупный доход, не подлежащий реклассификации в составе прибыли или убытка в последующих периодах:</i>			
Прочий совокупный доход/(убыток) за год		679	6 210
Итого совокупный доход/(убыток) за год		277 353	212 483
Прибыль/(убыток) за год на акцию (тенге):	24	212,83	190,95

Камаров Т.К.
Председатель Правления

28 февраля 2018 года



Даулетбаева Г.А.
Главный бухгалтер

28 февраля 2018 года

Примечания на стр. 11 –46 являются неотъемлемой частью прилагаемой финансовой отчетности



АО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»

**ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА**

в тысячах тенге	Уставный (акционерный) капитал	Резерв переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Резерв переоценки основных средств	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
Сальдо на 31 декабря 2015 года	712 950	13 173	1 238	748 660	1 476 021
Прибыль (убыток) за год	-	-	-	206 273	206 273
Прочий совокупный доход за год	-	6 210	-	-	6 210
Перенос на нераспределенную прибыль	-	-	(227)	227	-
Размещение акций	587 050	-	-	-	587 050
Выплата дивидендов	-	-	-	(587 050)	(587 050)
Сальдо на 31 декабря 2016 года	1 300 000	19 383	1 011	368 110	1 688 504
Прибыль (убыток) за год	-	-	-	276 674	276 674
Прочий совокупный доход за год	-	679	-	-	679
Перенос на нераспределенную прибыль	-	-	(1 011)	1 011	-
Сальдо на 31 декабря 2017 года	1 300 000	20 062	-	645 795	1 965 857

Камаров Т. К.
Председатель Правления

28 февраля 2018 года



Даулетбаева Г. А.
Главный бухгалтер

28 февраля 2018 года

Примечания на стр. 11 –46 являются неотъемлемой частью прилагаемой финансовой отчетности



АО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»

**ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (косвенный метод)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА**

в тысячах тенге	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Чистая прибыль (убыток) до налогообложения	296 485	216 168
Корректировки на неденежные операционные статьи:	(16 985)	138
в том числе:		
амортизационные отчисления и износ	4 800	5 193
убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	1 165	4
нереализованные доходы и расходы в виде курсовой разницы по операциям с иностранной валютой	53 147	43 905
чистая прибыль/убыток от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	(66)	-
чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(76 031)	(48 964)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	279 500	216 306
(Увеличение) уменьшение в операционных активах:	(203 155)	(122 887)
(Увеличение) уменьшение финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	132 690	109 536
(Увеличение) уменьшение ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	675	(6 210)
(Увеличение) уменьшение операций "Обратное РЕПО"	(34 047)	4 005
(Увеличение) уменьшение вкладов размещенных	(308 208)	(311 747)
(Увеличение) уменьшение счетов к получению	(20 931)	92 841
(Увеличение) уменьшение прочих активов	26 666	(11 312)
Увеличение (уменьшение) в операционных обязательствах:	(7 817)	(96 276)
Увеличение (уменьшение) обязательств по операциям РЕПО	7 834	-
Увеличение (уменьшение) прочих обязательств	(15 651)	(96 276)
Чистый приток/ (отток) денежных средств от операционной деятельности до уплаты корпоративного подоходного налога	68 528	(2 857)
Чистый приток/ (отток) денежных средств от операционной деятельности	68 528	(2 857)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
Поступления от продажи инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	1 313	-
Покупка основных средств и нематериальных активов	(8 949)	(936)
Продажа основных средств	1 500	-
Чистый приток/ (отток) денежных средств от инвестиционной деятельности	(6 136)	(936)
Чистое изменение в денежных средствах за отчетный период	62 392	(3 793)
Денежные средства на начало периода	19 336	23 129
Денежные средства на конец периода	81 728	19 336


Камаров Т.К.
Председатель Правления

28 февраля 2018 года




Даулетбаева Г.А.
Главный бухгалтер

28 февраля 2018 года

Примечания на стр. 11 –46 являются неотъемлемой частью прилагаемой финансовой отчетности



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 2014 года.

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

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года Компания не имела дочерних организаций, филиалов или представительств.

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов количество сотрудников Компании составляло 37 и 38 человек соответственно.

Единственным акционером Компании на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года является ТОО «Сентрас Инвест», учредителями которого являются граждане Республики Казахстан:

Участники ТОО «Сентрас Инвест»	Доля в уставном капитале	
	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 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

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

3. 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.

Оценка финансовых инструментов при первоначальном признании

При первоначальном признании финансовые инструменты оцениваются по справедливой стоимости, которая корректируется с учетом непосредственно связанных с ними комиссий и затрат в случае инструментов, не переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Наилучшим доказательством справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании обычно является цена сделки. Компания приходит к выводу, что справедливая стоимость при первоначальном признании отличается от цены сделки:

- если справедливая стоимость подтверждается котировками на активном рынке для идентичного актива или обязательства (т.е. исходные данные Уровня 1) или основана на методике оценки, которая использует данные исключительно наблюдаемых рынков, Компания признает разницу между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки в качестве дохода или расхода;
- во всех остальных случаях первоначальная оценка финансового инструмента корректируется для отнесения на будущие периоды разницы между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки. После первоначального признания Компания признает отложенную разницу в качестве дохода или расхода исключительно в том случае, если исходные данные становятся наблюдаемыми либо если признание инструмента прекращается.

Взаимозачет финансовых активов и обязательств

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в отчете о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закрепленного права произвести взаимозачет и намерения реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства. Это, как правило, не выполняется в отношении генеральных соглашений о взаимозачете, и соответствующие активы и обязательства отражаются в отчете о финансовом положении в полной сумме.

Финансовые активы

Финансовые активы Компании классифицируются в следующие категории:

- оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки;
- имеющиеся в наличии для продажи;
- займы и дебиторская задолженность.

Отнесение финансовых активов к той или иной категории зависит от их особенностей и целей приобретения и происходит в момент их принятия к учету.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовый актив классифицируется как «оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток», если он предназначен для торговли, либо определен в указанную категорию при первоначальном признании.

Финансовый актив классифицируется как «предназначенный для торговли», если он:

- приобретается с основной целью перепродать его в ближайшем будущем;

- при первоначальном принятии к учету является частью портфеля финансовых инструментов, которые управляются Компанией как единый портфель, по которому есть недавняя история краткосрочных покупок или перепродаж; или
- является производным финансовым инструментом, не обозначенным как инструмент хеджирования в сделке эффективного хеджирования.

Финансовый актив, не являющийся «предназначенным для торговли», может быть определен в категорию «оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток» в момент принятия к учету, если

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

Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально учитываются и впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Компания использует рыночные котировки для определения справедливой стоимости через прибыль или убыток. Корректировка справедливой стоимости по финансовым активам и обязательствам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за период.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

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

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

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



Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность представляет собой непроемкие финансовые активы с установленными или определяемыми выплатами, которые не котируются на активном рынке. После первоначального признания активы такого рода оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация на основе использования эффективной процентной ставки включается в состав доходов от финансирования. Расходы, обусловленные обесценением, признаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе затрат по финансированию.

Операции РЕПО и «Обратное РЕПО» по ценным бумагам

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

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

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

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

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

Приобретение ценных бумаг по операциям «Обратное РЕПО» отражается в отчете о финансовом положении отдельно. Разница между ценой продажи и ценой обратной покупки рассматривается в качестве процентов и начисляется в течение срока действия договоров обратного РЕПО по методу эффективной доходности.

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Компания оценивает наличие объективных признаков обесценения финансовых активов или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов условно определяются как обесцененные тогда, и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (произошедший «случай наступления убытка»), и случай наступления убытка оказывает влияние на ожидаемые будущие потоки денежных средств от финансового актива или группы финансовых активов, которое можно надежно оценить. Признаки обесценения могут включать свидетельства того, что заемщик или группа заемщиков имеют



существенные финансовые затруднения, нарушают обязательства по выплате процентов или по основному долгу, высокую вероятность банкротства или финансовой реорганизации, а также свидетельство, на основании информации наблюдаемого рынка, снижения ожидаемых будущих потоков денежных средств, например, изменения в уровне просроченных платежей или экономических условиях, которые коррелируют с убытками по активам.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы схожих финансовых активов) прекращает признаваться в отчете о финансовом положении, если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- Компания передала свои права на получение денежных потоков от актива, или сохранила за собой право получать денежные потоки от актива, но приняла на себя обязательство передать их полностью без существенной задержки третьей стороне на основании соглашения о перераспределении; или
- Компания либо (а) передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) не передала, но и не сохраняет за собой все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

В случае, если Компания передала свои права на получение денежных потоков от актива, при этом ни передав, ни сохранив за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, а также не передав контроль над активом, такой актив отражается в учете в пределах продолжающегося участия Компании в этом активе. Продолжение участия в активе, имеющее форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений первоначальной балансовой стоимости актива и максимального размера возмещения, которое может быть предъявлено к оплате Компании.

Финансовые обязательства

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

Если существующее финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на отличных условиях, или если условия существующего обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в балансовой стоимости признается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Денежные средства

В составе денежных средств учитываются наличные денежные средства в кассе и деньги на корреспондентских счетах в банках второго уровня. Данные активы Компании являются не обремененными и свободными от залоговых обязательств.

Вклады размещенные

Компания в рамках обычной деятельности размещает вклады на различные сроки в банках второго уровня Республики Казахстан. Данные активы Компании являются не обремененными и свободными от залоговых обязательств. Средства в банках с фиксированным сроком погашения впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Средства, которые не имеют фиксированных сроков погашения, учитываются по первоначальной стоимости. Средства в банках учитываются за вычетом любого резерва под обесценение.



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.

Аренда

Операционная аренда – Компания в качестве арендатора

Договора аренды активов, по которым у арендодателя остаются практически все риски и выгоды от владения активом, классифицируются как операционная аренда. Арендные платежи по операционной аренде равномерно списываются на расходы в течение срока аренды и включаются в состав прочих операционных расходов.

Налогообложение

Подоходный 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.

Резервы

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

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

Выручка признается, если существует высокая вероятность того, что Компания получит экономические выгоды, и если выручка может быть надежно оценена.

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 выполняется на первоначальных условиях, эффективная доходность/процент в виде разницы между ценой продажи и обратной покупки, согласованная в рамках первоначального договора, признается с использованием метода эффективной процентной ставки.

Признание доходов по 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).

Условные обязательства и условные активы

Условные обязательства не признаются в отчете о финансовом положении, но раскрываются в финансовой отчетности, если возможность оттока ресурсов, представляющих экономические выгоды,



не является маловероятной. Условные активы не признаются в отчете о финансовом положении, но раскрываются в случаях, когда получение экономических выгод 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 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 в 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. Недежные 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 2017 года	31 декабря 2016 года	(тенге)
Доллар США	332,33	333,29	
Фунт стерлингов	448,61	409,78	

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.

4. 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.

Ниже перечислены существенные допущения и оценки, которые руководство использовало при применении учетной политики Компании.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженных в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае для определения справедливой стоимости Компания применяет последнюю рыночную цену ценной бумаги либо учитывает финансовые инструменты по покупной стоимости.

Резерв под обесценение дебиторской задолженности

Компания регулярно проводит анализ дебиторской задолженности на предмет обесценения. Исходя из имеющегося опыта, Компания использует свое суждение при оценке убытков от обесценения в ситуациях, когда дебитор испытывает финансовые затруднения и отсутствует достаточный объем фактических данных об аналогичных дебиторах. Компания аналогичным образом оценивает изменения будущих денежных потоков на основе наблюдаемых данных, указывающих на неблагоприятное изменение в статусе погашения обязательств дебиторами или изменение государственных либо местных экономических условий, которое соотносится со случаями невыполнения обязательств по активам в составе группы. Руководство использует оценки, основанные на исторических данных о структуре убытков в отношении активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и объективными признаками обесценения по группам дебиторов и дебиторской задолженности. Исходя из имеющегося опыта, Компания использует свое суждение при корректировке наблюдаемых данных применительно к дебиторской задолженности для отражения текущих обстоятельств.

Срок полезной службы основных средств и нематериальных активов

Предполагаемые сроки полезной службы основных средств и нематериальных активов, пересматриваются ежегодно с учетом влияния изменений в оценках на перспективной основе. Изменения учитываются как изменения в бухгалтерских оценках в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки».



Оценка влияния отложенного подоходного налога

На каждую отчетную дату руководство Компании определяет будущее влияние отложенного подоходного налога путем сверки балансовой стоимости активов и обязательств, приведенной в финансовой отчетности, с соответствующей налоговой базой. Отложенные активы и обязательства оцениваются по налоговым ставкам, применимым к периоду в котором ожидается реализация активов и погашение обязательств. Отложенные налоговые активы признаются с учетом вероятности наличия в будущем достаточной налогооблагаемой прибыли, из которой могут быть вычтены временные разницы, принимаемые для целей налогообложения. Отложенные налоговые активы оцениваются на каждую отчетную дату и уменьшаются в той степени, в которой не существует вероятности того, что соответствующие налоговые выгоды будут реализованы.

5. НОВЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ МЕЖДУНАРОДНЫЕ СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Ряд новых стандартов и поправок к действующим стандартам вступили в силу для годовых отчетных периодов, начавшихся 1 января 2017 года. Требования этих стандартов и поправок к действующим стандартам были рассмотрены при подготовке данной финансовой отчетности.

Поправки к действующим стандартам

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» - «Инициатива в сфере раскрытия информации».

Поправки требуют, чтобы организация раскрывала информацию об изменениях в обязательствах, являющиеся результатом финансовой деятельности, включая как изменения, обусловленные денежными потоками, так и изменения, не обусловленные ими. Поправки применяются перспективно.

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» - «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков».

Поправки разъясняют, что организация должна учитывать то, ограничивает ли налоговое законодательство источники налогооблагаемой прибыли, против которой она может делать вычеты при восстановлении такой вычитаемой временной разницы, связанной с нереализованными убытками. Кроме того, поправки содержат указания в отношении того, как организация должна определять будущую налогооблагаемую прибыль, и описывают обстоятельства, при которых налогооблагаемая прибыль может предусматривать возмещение некоторых активов в сумме, превышающей их балансовую стоимость.

Компания применила поправки ретроспективно. Однако их применение не оказало влияния на финансовое положение и результаты деятельности Компании, поскольку Компания не имеет вычитаемых временных разниц или активов, которые относятся к сфере применения данных поправок.

Ежегодные усовершенствования МСФО 2014-2016 годов:

- **поправки к МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других организациях»** - «Разъяснение сферы применения требований к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 12».

Поправки освобождают организации от требований по раскрытию обобщенной финансовой информации в отношении долей участия в дочерних и ассоциированных организациях, а также совместных предприятиях, которые классифицируются (или включаются в состав выбывающей группы, которая классифицируется) как предназначенные для продажи. Поправки разъясняют, что это освобождение является единственным из общих требований по раскрытию в отношении таких долей участия. Применение поправок не оказало влияния на раскрытие информации в финансовой отчетности Компании.



Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

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) 9 «Финансовые инструменты» (вступает в силу с 1 января 2018 года).

Поправки к МСФО (IFRS) 7 и МСФО (IFRS) 9 – «Обязательная дата вступления и раскрытие перехода»

(вступают в силу с 1 января 2018 года).

Поправки к МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IAS) 39 - «Учет хеджирования» (вступают в силу с 1 января 2018 года)

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (вступает в силу с 1 января 2018 года).

Поправки к МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (вступают в силу с 1 января 2018 года).

Поправки к МСФО (IFRS) 2 – «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций» (вступают в силу с 1 января 2018 года).

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (дата вступления в силу не определена).

Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» - «Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вместе с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» (дата вступления зависит от выбора организации даты применения МСФО (IFRS) 9 с учетом определенных критериев).

Поправки к МСФО (IAS) 40 «Переводы в категорию или из категории инвестиционной недвижимости» (вступают в силу с 1 января 2018 года).

Поправки к МСФО (IAS) 28 «Оценка инвестиций в ассоциированную организацию или совместное предприятие по справедливой стоимости в соответствии с МСФО (IFRS) 9» в рамках Ежегодных усовершенствований МСФО 2014-2016 годов (вступают в силу с 1 января 2018 года).

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата» (вступает в силу с 1 января 2018 года).

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (вступает в силу с 1 января 2019 года).

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль» (вступает в силу с 1 января 2019 года).

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (вступает в силу с 1 января 2021 года).

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

6. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА

в тысячах тенге	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Деньги в кассе	96	362
Денежные средства на текущих банковских счетах в тенге	2 422	1 441
Денежные средства на текущих банковских счетах в валюте	66 864	5
Денежные средства в АО "Центральный депозитарий ценных бумаг" в тенге	9 843	15 054



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»

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

Денежные средства в АО "Центральный депозитарий ценных бумаг" в валюте	189	172
Денежные средства на счетах в АО "Казахстанская фондовая биржа"	2 314	2 302
Итого	81 728	19 336

7. АКТИВЫ ПО ОПЕРАЦИЯМ «ОБРАТНОЕ РЕПО»

в тысячах тенге	НИН	31 декабря 2017 года		31 декабря 2016 года	
		Балансовая стоимость	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость обеспечения
АО "Разведка Добыча "КазМунайГаз"	KZ1C51460018	8 033	8 080	-	-
Министерство финансов Республики Казахстан	KZK2KY040501	26 014	26 766	-	-
Итого		34 047	34 846	-	-

На 31 декабря 2017 года Компания заключила две краткосрочные операции «Обратное РЕПО» на Казахстанской фондовой бирже. Закрытие операций «Обратное РЕПО» произведено в январе 2018 года.

8. ВКЛАДЫ РАЗМЕЩЕННЫЕ

в тысячах тенге	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
ДБ АО Банк Хоум Кредит	626 753	318 545

23 октября 2017 года Компания разместила 750 000 тысяч тенге во вклад в ДБ АО «Банк Хоум Кредит» сроком на 18 месяцев 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 2017 года остаток денежных средств на депозитном счете составляет 620 000 тысяч тенге, накопленное вознаграждение – 6 753 тысячи тенге.

22 апреля 2016 года Компания разместила 250 000 тысяч тенге на депозит в ДБ АО «Банк Хоум Кредит» сроком на 18 месяцев со ставкой вознаграждения 19% годовых. Выплата вознаграждения осуществляется ежемесячно. В течение отчетного периода Компания частично изымала и пополняла сберегательный счет. По состоянию на 31 декабря 2016 года остаток денежных средств на депозитном счете составлял 314 307 тысяч тенге, накопленное вознаграждение – 4 238 тысяч тенге. Депозит закрыт 22 октября 2017 года.

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

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



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»

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

		31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
в тысячах тенге			
Долевые ценные бумаги		516 680	232 430
Долговые ценные бумаги		554 009	970 949
Итого		1 070 689	1 203 379
		31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Долевые ценные бумаги	НИН		
Простые акции:			
Advanced Micro Devices Inc	US0079031078	4 621	-
Merck & Co Inc	US58933Y1055	8 836	-
Snap Inc	US83304A1060	7 794	-
KazMinerals PLC	GB00B0HZPV38	58 043	-
АО Банк Астаны	KZ1C56630011	33 702	-
АО "Кселл"	KZ1C59150017	36 170	4 791
АО "Казахстанская фондовая биржа"	KZ1C10030019	11 495	11 310
АО "Каз ТрансОйл"	KZ1C29950017	2 988	2 721
АО "РД Казмунайгаз"	KZ1C51460018	54 085	42 764
АО "Рахат"	KZ1C06320010	1 886	855
Max Petroleum Public Limited Company	GB00B0H1P667	2 229	2 036
Wizz Air Holdings Plc	JE00BN574F90	-	3 671
Micron Technology INC	US5951121038	-	3 875
Apple Inc	US0378331005	-	3 306
Amazon.com inc	US0231351067	-	6 629
Freeport-McMoRan Inc	US35671D8570	-	1 435
Facebook INC.	US30303M1027	-	10 998
Итого простые акции		221 849	94 391
Привилегированные акции:			
АО "Казактелеком"	KZ1P12280114	2 495	-
АО "РД Казмунайгаз"	KZ1P51460114	30 817	15 708
АО "Казкоммерцбанк"	KZ1P00400211	36 927	22 583
АО "Мангистаумунайгаз"	KZ1P05020113	-	1
Итого привилегированные акции		70 239	38 292
Инвестиционные паи открытых паевых инвестиционных фондов			
Direxion Daily Gold Miners Index Bear 3X Shares	US25460E8518	4 900	-
Innovator IBD ETF Leaders ETF	US45782C2017	6 691	-
ZTO Express Cayman Inc	US98980A1051	7 898	-
Citigroup Inc	US17325E3099	7 646	-
iShares S&P GSCI Commodity Ind	US46428R1077	8 662	-
ProShares Long Online/Short St	US74347B3758	2 587	-
ProShares UltraPro S&P 500	US74347X8645	3 663	-
Velocityshares 3x Long Gold ETN	US22542D6884	363	-
ProShares UltraShort Bloomberg Crude Oil	US74347W6681	-	1 576



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

ProShares UltraPro S&P 500	US74348A4426	-	25 304
SPDR S&P Metals & Mining ETF	US78464A7550	-	2 400
Итого инвестиционные паи		42 410	29 280
Депозитарные расписки:			
АО "Кселл"	US48668G2057	80 688	-
АО "РД Казмунайгаз"	US48666V2043	101 494	58 731
QIWI Plc	US74735M1080	-	5 356
АО "Народный банк Казахстана"	US46627J3023	-	6 380
Итого депозитарные расписки		182 182	70 467
Итого долевые ценные бумаги		516 680	232 430

Долговые ценные бумаги	НИН	Номинальная ставка, %	31 декабря 2017 года	Номинальная ставка, %	31 декабря 2016 года
АО "АТФБанк"	XS0274618247	8,93%	10 126	-	-
АО "Мангистауская РЭК"	KZ2C0Y01F525	15,00%	324 865	-	-
АО "ЦАТЭК"	KZ2C0Y10D307	12,50%	2 322	-	-
АО Банк ВТБ (Казахстан)	KZP01Y05E715	8,00%	9 388	-	-
АО "Цеснабанк"	KZP01Y07E083	8,00%	20 063	-	-
АО "НУРБАНК"	KZP02M40E754	10,00%	12 671	-	-
АО "Казкоммерцбанк"	XS0234398245	7,59%	9 418	-	-
АО "Казкоммерцбанк"	XS0867478124	5,50%	1 915	-	-
АО "Forte Bank"	USY2497PAD51	14,00%	140 437	14,00%	348 518
АО "Forte Bank"	XS1153772725	11,75%	22 804	11,75%	19 023
АО "НК "Қазақстан темір жолы"	XS0799658637	-	-	6,95%	116 864
АО "НК "Қазақстан темір жолы"	XS0546214007	-	-	6,375%	2 294
ТОО "Исткомтранс"	XS0918292151	-	-	7,75%	186 820
ДБ АО "Сбербанк России"	KZP01Y07C178	-	-	9,00%	1 659
АО "Казкоммерцбанк"	XS0305204595	-	-	5,95%	295 771
Итого долговые ценные бумаги			554 009		970 949

10. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представлены следующим образом:

в тысячах тенге		31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Долевые ценные бумаги		58 162	58 837
Долевые ценные бумаги	НИН	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Простые акции:			
АО "Казахстанская Фондовая Биржа"	KZ1C10030019	42 179	41 499
АО "Центральный Депозитарий ценных бумаг"	KZ1C04620015	10 566	10 566



Привилегированные акции:			
АО "Банк ЦентрКредит"	KZ1P36280116	5 417	5 417
Доля в уставном капитале			
ТОО "КазЦинк"	-	-	1 313
ТОО "Батысмедтех"	-	-	42
Итого долевые ценные бумаги		58 162	58 837

11. КРАТКОСРОЧНАЯ ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Счета к получению представлены следующим образом:

в тысячах тенге	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Счета к получению от брокерской деятельности	40 720	39 292
Счета к получению от управления активами	40 272	20 268
Счета к получению от финансовых услуг	3 265	2 263
Прочие	529	78
Резерв под обесценение	(3 974)	(2 020)
Итого	80 812	59 881

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов торговая дебиторская задолженность Компании выражена в тенге.

Движение резерва под обесценение счетов к получению было следующее:

в тысячах тенге	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
На начало года	2 020	435
Начислено	2 250	1 620
(Восстановлено)	(296)	(35)
На конец года	3 974	2 020

12. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

Прочие краткосрочные активы Компании представлены следующим образом:

в тысячах тенге	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Прочие финансовые активы		
Дивиденды к получению по долевым инструментам	212	2 654
Вознаграждение к получению по долговым финансовым инструментам	8 441	21 590
Вознаграждение к получению от инвестиционных фондов	420	56
Депозит по гарантийному взносу	2 000	2 000
Прочие нефинансовые активы		
Авансы выданные	9 971	21 405
Итого	21 044	47 705



13. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Ниже представлены изменения балансовой стоимости основных средств и нематериальных активов Компании:

в тысячах	Основные средства			Нематериальные активы	Итого
	Компьютерное оборудование	Транспортные средства	Прочие	Программное обеспечение	
Первоначальная стоимость					
На 31 декабря 2015 года	12 250	2 114	9 142	27 706	51 212
Поступление	538	-	113	285	936
Выбытие	(595)	-	(425)	(455)	(1 475)
На 31 декабря 2016 года	12 193	2 114	8 830	27 536	50 673
Поступление	1 530	-	6 784	635	8 949
Выбытие	(7 479)	(2 114)	(2 016)	(141)	(11 750)
На 31 декабря 2017 года	6 244	-	13 598	28 030	47 872
Накопленный износ					
На 31 декабря 2015 года	(9 107)	(687)	(7 771)	(20 365)	(37 930)
Начисление	(1 032)	(227)	(804)	(3 130)	(5 193)
Выбытие	595	-	423	455	1 473
На 31 декабря 2016 года	(9 544)	(914)	(8 152)	(23 040)	(41 650)
Начисление	(1 092)	(57)	(807)	(2 844)	(4 800)
Выбытие	7411	971	2062	141	10 585
На 31 декабря 2017 года	(3 225)	-	(6 897)	(25 743)	(35 865)
Балансовая стоимость					
На 31 декабря 2016 года	2 649	1 200	678	4 496	9 023
На 31 декабря 2017 года	3 019	-	6 701	2 287	12 007

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов в составе основных средств числятся полностью амортизированные основные средства в размере 6 214 тысяч тенге и 9 393 тысячи тенге соответственно. По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов основные средства и нематериальные активы Компании не были предоставлены в залог в качестве обеспечения по обязательствам Компании.

14. 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 2017 года	Изменения, признанные в прибыли или убытке	Изменения, признанные в прочем совокупном доходе	31 декабря 2016 года	Изменения, признанные в прибыли или убытке	Изменения, признанные в прочем совокупном доходе	31 декабря 2015 года
Отложенные налоговые активы							
Основные средства	3 053	674	-	2 379	984	-	1 395
Резерв по сомнительным требованиям	795	391	-	404	317	-	87
Резерв по неиспользованным отпускам	1 054	81	-	973	(70)	-	1 043
Кредиторская задолженность по налогам	-	(141)	-	141	141	-	-
Переносимые налоговые убытки	-	-	-	-	-	-	-
(Обязательства) / активы по отложенному налогу	4 902	1 005	-	3 897	1 372	-	2 525
Признанные/ (непризнанные) отложенные налоговые активы	-	-	-	-	-	-	-
Чистые отложенные налоговые активы/ (обязательства)	4 902	1 005	-	3 897	1 372	-	2 525

На 31 декабря 2017 года руководство 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.

15. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО СОГЛАШЕНИЯМ «РЕПО»

в тысячах тенге	НИН	31 декабря 2017 года		31 декабря 2016 года	
		Балансовая стоимость	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость обеспечения
KAZ Minerals PLC	GB00B0HZPV38	7 834	8 279	-	-
Итого		7 834	8 279	-	-

На 31 декабря 2017 года Компания заключила одну краткосрочную операцию «РЕПО» на Казахстанской фондовой бирже. Закрытие операции «РЕПО» произведено в январе 2018 года.



16. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

в тысячах тенге	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Прочие финансовые обязательства		
Счета к оплате поставщикам	5 971	6 011
Прочие нефинансовые обязательства		
Задолженность по оплате труда работникам	-	6 102
Резерв по неиспользованным отпускам	5 272	4 865
Авансы, полученные за управление активами	-	1 666
Авансы, полученные по брокерским услугам	169	321
Авансы, полученные за консалтинговые услуги	4 993	3 932
Корпоративный подоходный налог, подлежащий уплате	130	7 119
Краткосрочная задолженность по налогам	7	1 389
Краткосрочные обязательства по пенсионным взносам и социальным отчислениям	5	793
Итого	16 547	32 198

Движение резерва по неиспользованным отпускам было следующим:

	(в тысячах тенге)	
	2017 год	2016 год
Сальдо на начало	4 865	5 215
Начислено резерва	4 772	4 560
Использовано резерва	(4 365)	(4 910)
Сальдо на конец	5 272	4 865

17. УСТАВНЫЙ (АКЦИОНЕРНЫЙ) КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов размер объявленного уставного капитала Компании составляет 5 000 000 акций стоимостью 1 000 тенге за акцию, оплаченный уставный капитал составляет 1 300 000 тысяч тенге. По решению единственного акционера в 2016 году были начислены дивиденды в сумме 587 050 тысяч тенге, которые были направлены на увеличение акционерного капитала путем размещения 587 050 штук акций на общую сумму 587 050 тысяч тенге. По состоянию на указанные даты единственным акционером Компании является ТОО «Сентрас Инвест».

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

Прибыль/(убыток) по финансовым активам и обязательствам, предназначенным для торговли, за 2017 и 2016 годы включает в себя:

в тысячах тенге	2017 год	2016 год
Реализованная прибыль по торговым операциям с ценными бумагами	1 036 841	385 400
Реализованный убыток по торговым операциям с ценными бумагами	(949 886)	(332 589)
Нереализованные доходы от изменения справедливой стоимости	306 826	404 097



Нереализованные убытки от изменения справедливой стоимости	(230 795)	(355 133)
Итого	162 986	101 775

19. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

Чистый процентный доход за 2017 год и 2016 год включает в себя:

в тысячах тенге	2017 год	2016 год
Процентные доходы:		
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	85 166	115 986
Активы по операциям «Обратное РЕПО»	1 850	2 088
Средства в кредитных учреждениях	86 237	31 825
Итого процентные доходы	173 253	149 899
Процентные расходы:		
Обязательства по операциям «Обратное РЕПО»	(22)	(175)
Итого процентные расходы	(22)	(175)
Итого чистый процентный доход	173 231	149 724

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

в тысячах тенге	2017 год	2016 год
Доходы от переоценки иностранной валюты	391 056	975 271
Расходы от переоценки иностранной валюты	(402 339)	(1 013 920)
Доходы по покупке-продаже иностранной валюты	5 944	1 152
Расходы по покупке-продаже иностранной валюты	(6 060)	(739)
Итого	(11 399)	(38 236)

21. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

в тысячах тенге	2017 год	2016 год
Доходы от возмещения услуг	1 903	2 361
Доходы от восстановления резервов по сомнительной дебиторской задолженности	208	34
Спонсорская помощь	108 180	-
Доходы от выбытия основных средств	1 339	-
Прочие доходы	3 631	5 805
Итого	115 261	8 200

22. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

в тысячах тенге	2017 год	2016 год
Расходы на персонал	122 519	112 376



Расходы на профессиональные услуги	79 672	69 920
Налоги, штрафы и платежи в бюджет	32 119	25 355
Расходы по информационным услугам	24 442	22 408
Расходы по аренде	33 080	19 147
Техническое обслуживание основных средств	1 454	660
Износ и амортизация	4 800	5 193
Расходы на рекламу	2 456	8 913
Расходы на связь	3 212	2 597
Консалтинговые услуги	22 231	27 051
Командировочные расходы	14 462	1 771
Резерв по неиспользованным отпускам	4 776	4 560
Банковские услуги	2 943	4 206
Расходы по проведению конференции	115 953	-
Расходы по созданию резерва по прочей дебиторской задолженности	2 250	1 620
Спонсорская помощь, представительские расходы	10 193	3 146
Расходы по выбытию основных средств	1 165	-
Прочие расходы	7 929	11 344
Итого операционные расходы	485 656	320 267

23. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

Расход по подоходному налогу за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 годов, сопоставлен с прибылью до налогообложения в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следующим образом:

в тысячах тенге	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Прибыль/(убыток) до налогообложения	296 485	216 168
Нормативная ставка	20%	20%
Расходы по подоходному налогу	(59 297)	(43 233)
Постоянные разницы	60 302	44 605
Экономия по подоходному налогу	1 005	1 372
Текущий подоходный налог	(8 658)	(7 286)
Корпоративный подоходный налог, удержанный у источника выплаты	(12 158)	(3 981)
Изменение отложенного налога, признанное в прибыли или убытке	1 005	1 372
Итого расходы по подоходному налогу	(19 811)	(9 895)

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	2017 год	2016 год
Прибыль/(убыток) за год	276 674	206 273
Средневзвешенное количество простых акций, штук	1 300 000	1 080 257
Прибыль/(убыток) за акцию, тенге	212,83	190,95

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 2017 года под управлением Компании находилось 9 фондов (на 31 декабря 2016 года: 9 фондов). Справедливая стоимость чистых активов



паевых фондов по состоянию на 31 декабря 2017 года составляет 902 545 тысяч тенге (на 31 декабря 2016 года: 923 123 тысяч тенге). Справедливая стоимость чистых активов акционерных фондов по состоянию на 31 декабря 2017 года составляет 6 639 465 тысяч тенге (на 31 декабря 2016 года: 6 267 072 тысяч тенге) (Примечание 33).

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 2017 и 2016 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 2017 года		31 декабря 2016 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	20 487	80 812	3 499	59 881
Прочие краткосрочные активы	2 037	21 044	2 426	47 705
Прочие краткосрочные обязательства	2 494	16 547	5 220	32 198
Комиссионный доход	52 127	334 322	34 201	307 805
Прочие доходы	921	115 261	827	8 200
Операционные расходы	8 568	485 656	8 878	320 267

Вознаграждение ключевому персоналу

Вознаграждение ключевому персоналу за 2017 год составило 42 139 тысяч тенге и включает в себя доходы в виде оплаты труда, включенные в состав операционных расходов Компании, в том числе членам Правления – 38 435 тысяч тенге, членам Совета директоров – 3 704 тысячи тенге (2016 год: 31 574 тысяч тенге, в том числе членам Правления – 28 870 тысяч тенге, членам Совета директоров – 3 704 тысячи тенге).

27. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

С 1 января 2018 года вступил в действие МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Компания приняла решение о применении бизнес-модели в отношении финансовых инструментов - торговый портфель. При формировании торгового портфеля Компания преследует цель получения краткосрочной прибыли за счет изменения стоимости актива.

До 1 января 2018 года в финансовой отчетности Компании присутствует портфель инвестиций, имеющихся в наличии для продажи. Доходы и расходы, возникающие в результате изменения справедливой стоимости по данной категории, Компания признавала в прочем совокупном доходе в составе резерва переоценки инвестиций, за исключением случаев обесценения, имеющих постоянный характер, процентного дохода, рассчитанного по методу эффективной процентной ставки, и курсовых разниц, которые признаются в составе прибыли или убытка. При выбытии или обесценении финансового актива накопленные доходы или расходы, ранее признанные в резерве переоценки



инвестиций, переносились Компанией в состав прибыли или убытка в период выбытия или обесценения.

С 1 января 2018 года Компания реклассифицировала финансовые инструменты из категории «Инвестиции, имеющие в наличии для продажи» в категорию «Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток».

Вследствие того, что Компания до принятия бизнес-модели, используемой для управления финансовыми активами, признавала инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, по их справедливой стоимости, то не возникло разницы между прежней балансовой стоимостью и балансовой стоимостью на начало годового отчетного периода, включающего дату первоначального применения МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

(в тысячах тенге)

Долевые ценные бумаги	НИН	31 декабря 2017 года
Простые акции:		
АО "Казахстанская Фондовая Биржа"	KZ1C10030019	42 179
АО "Центральный Депозитарий ценных бумаг"	KZ1C04620015	10 566
Привилегированные акции:		
АО "Банк ЦентрКредит"	KZ1P36280116	5 417
Итого долевые ценные бумаги		58 162

1 января 2018 года в связи с реклассификацией инвестиций, имеющих в наличии для продажи, Компания реклассифицировала прибыль 20 062 тысячи тенге, накопленную к 31 декабря 2017 года в связи с переоценкой, из прочего совокупного дохода в прибыль периода.

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.

В таблице 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 2017 года			
Денежные средства	81 728	-	81 728
Активы по операциям «Обратное РЕПО»	34 047	(34 846)	-
Вклады размещенные	626 753	-	626 753
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 070 689	-	1 070 689
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	58 162	-	58 162
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	80 812	-	80 812
Прочие финансовые активы	11 073	-	11 073
Итого	1 963 264	(34 846)	1 929 217

в тысячах тенге	Общая сумма максимального размера риска	Обеспечение	Чистый размер кредитного риска после учета обеспечения
На 31 декабря 2016 года			
Денежные средства	19 336	-	19 336
Вклады размещенные	318 545	-	318 545
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 203 379	-	1 203 379
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	58 837	-	58 837
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	59 881	-	59 881
Прочие финансовые активы	26 300	-	26 300
Итого	1 686 278	-	1 686 278

Кредитное качество по классам финансовых активов

Компания управляет кредитным качеством финансовых активов при помощи внутренней системы присвоения рейтингов. В таблице 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 просроченные и не обесцененные	Просроченные, но не обеспеченные финансовые активы			Обесцененные финансовые активы	Итого 31 декабря 2017 года
		от 1 до 3 месяцев	от 3 до 12 месяцев	от 1 до 5 лет		
Денежные средства	81 728	-	-	-	-	81 728
Активы по операциям «Обратное РЕПО»	34 047	-	-	-	-	34 047
Вклады размещенные	626 753	-	-	-	-	626 753



Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 070 689	-	-	-	-	1 070 689
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	58 162	-	-	-	-	58 162
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	76 838	-	-	-	3 974	80 812
Прочие финансовые активы	11 073	-	-	-	-	11 073
Итого	1 959 290	-	-	-	3 974	1 963 264

в тысячах тенге	Не просроченные и не обесцененные	Просроченные, но не обеспеченные финансовые активы			Обесцененные финансовые активы	Итого 31 декабря 2016 года
		от 1 до 3 месяцев	от 3 до 12 месяцев	от 1 до 5 лет		
Денежные средства	19 336	-	-	-	-	19 336
Вклады размещенные	318 545	-	-	-	-	318 545
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 203 379	-	-	-	-	1 203 379
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	58 837	-	-	-	-	58 837
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	57 861	-	-	-	2 020	59 881
Прочие финансовые активы	26 300	-	-	-	-	26 300
Итого	1 684 258	-	-	-	2 020	1 686 278

Географическая концентрация

Управление риск - менеджмента осуществляет контроль над рисками, связанными с изменениями в нормах законодательства, и оценивает его влияние на деятельность Компании. Данный подход позволяет Компании минимизировать возможные убытки от изменений инвестиционного климата в Республике Казахстан. Информация о географической концентрации активов и обязательств представлена ниже:

в тысячах тенге	Казахстан	Страны ОЭСР	Итого 31 декабря 2017 года
Финансовые активы			
Денежные средства	81 728		81 728



Активы по операциям «Обратное РЕПО»	34 047	-	34 047
Вклады размещенные	626 753	-	626 753
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 004 799	65 890	1 070 689
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	58 162	-	58 162
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	80 812	-	80 812
Прочие финансовые активы	11 073	-	11 073
Итого финансовые активы	1 897 374	65 890	1 963 264
Финансовые обязательства			
Обязательства по соглашениям РЕПО	7 834	-	7 834
Прочие финансовые обязательства	3 259	2 712	5 971
Итого финансовые обязательства	11 093	2 712	13 805
в тысячах тенге	Казахстан	Страны ОЭСР	Итого 31 декабря 2016 года
Финансовые активы			
Денежные средства	19 336	-	19 336
Вклады размещенные	318 545	-	318 545
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 136 793	66 586	1 203 379
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	58 837	-	58 837
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	59 881	-	59 881
Прочие финансовые активы	26 300	-	26 300
Итого финансовые активы	1 619 692	66 586	1 686 278
Финансовые обязательства			
Прочие финансовые обязательства	3 235	2 776	6 011
Итого финансовые обязательства	3 235	2 776	6 011

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 2017 года
Финансовые активы						
Активы по операциям «Обратное РЕПО»	10,02%	-	34 047	-	-	34 047
Вклады размещенные	12,50%	-	6 753	-	620 000	626 753
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5,5% - 15,0%	554 009	-	-	-	554 009



Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты		554 009	40 800	-	620 000	1 214 809
Денежные средства		81 728	-	-	-	81 728
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность		-	76 838	-	3 974	80 812
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		516 680	-	-	-	516 680
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		-	-	-	58 162	58 162
Прочие финансовые активы			11 073			11 073
Итого финансовые активы		1 152 417	128 711	-	682 136	1 963 264
Финансовые обязательства						
Обязательства по соглашениям РЕПО	0,10%	-	7 834	-	-	7 834
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты		-	7 834	-	-	7 834
Счета к оплате поставщикам			5 971			5 971
Итого финансовые обязательства		-	13 805	-	-	13 805
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами		1 152 417	114 906	-	682 136	1 949 459
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты		554 009	32 966	-	620 000	1 206 975
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты нарастающим итогом		554 009	586 975	586 975	1 206 975	
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом		27,84%	29,49%	29,49%	60,64%	

в тысячах тенге	Средневзвешенная ставка	До востребования	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Итого 31 декабря 2016 года
Финансовые активы						
Вклады размещенные	19,0%	-	-	318 545	-	318 545
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5,3% - 14,0%	970 949	-	-	-	970 949



Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты	970 949	-	318 545	-	1 289 494
Денежные средства	19 336	-	-	-	19 336
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	-	57 861	-	2 020	59 881
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	232 430	-	-	-	232 430
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	58 837	58 837
Прочие финансовые активы	-	26 300	-	-	26 300
Итого финансовые активы	1 222 715	84 161	318 545	60 857	1 686 278
Финансовые обязательства					
Счета к оплате поставщикам	-	6 011	-	-	6 011
Итого финансовые обязательства	-	6 011	-	-	6 011
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами	1 222 715	78 150	318 545	60 857	-
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты	970 949	-	318 545	-	-
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты нарастающим итогом	970 949	970 949	1 289 495	1 289 495	-
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	56,43%	56,43%	74,94%	74,94%	-

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.



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»

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

в тысячах тенге	Тенге	Доллар США	Фунт стерлингов	Итого 31 декабря 2017 года
Финансовые активы				
Денежные средства	14 675	66 864	189	81 728
Активы по операциям «Обратное РЕПО»	34 047	-	-	34 047
Вклады размещенные	626 753	-	-	626 753
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	579 874	430 543	60 272	1 070 689
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	58 162	-	-	58 162
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	80 812	-	-	80 812
Прочие финансовые активы	2 543	8 530	-	11 073
Итого финансовые активы	1 396 866	505 937	60 461	1 963 264
Финансовые обязательства				
Обязательства по соглашениям РЕПО	7 834	-	-	7 834
Счета к оплате поставщикам	3 259	2 712	-	5 971
Итого финансовые обязательства	11 093	2 712	-	13 805
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами	1 385 773	503 225	60 461	1 949 459
в тысячах тенге	Тенге	Доллар США	Фунт стерлингов	Итого 31 декабря 2016 года
Финансовые активы				
Денежные средства	19 159	5	172	19 336
Вклады размещенные	318 545	-	-	318 545
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	102 392	1 095 280	5 707	1 203 379
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	58 837	-	-	58 837
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	59 881	-	-	59 881
Прочие финансовые активы	26 300	-	-	26 300
Итого финансовые активы	585 114	1 095 285	5 879	1 686 278
Финансовые обязательства				
Счета к оплате поставщикам	3 235	2 776	-	6 011
Итого финансовые обязательства	3 235	2 776	-	6 011
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами	581 879	1 092 509	5 879	1 680 267

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	2017 год		2016 год	
	Изменение в валютном курсе, %	Влияние на доход до налогообложения	Изменение в валютном курсе, %	Влияние на доход до налогообложения
Доллар США	+20%	100 645	+20%	218 502
	-20%	(100 645)	-20%	(218 502)
Фунт стерлингов	+20%	12 092	+20%	1 176
	-20%	(12 092)	-20%	(1 176)

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 принятых 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, специфическими 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.

в тысячах тенге	2017 год		2016 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%
Влияние на прибыль до налогообложения	51 668	(51 668)	23 243	(23 243)

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) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации». 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, отражаемые 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, отражаемые по справедливой стоимости, распределяются по уровням трехуровневой иерархии справедливой стоимости на основании доступной исходной информации:

- 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 2017 года		31 декабря 2016 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы				
Денежные средства	81 728	81 728	19 336	19 336
Активы по операциям «Обратное РЕПО»	34 047	34 846	-	-
Вклады размещенные	626 753	626 753	318 545	318 545
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 070 689	1 070 689	1 203 379	1 203 379
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	58 162	58 162	58 837	58 837
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	80 812	80 812	59 881	59 881
Прочие финансовые активы	11 073	11 073	26 300	26 300
Итого финансовые активы	1 963 264	1 964 063	1 686 278	1 686 278
Финансовые обязательства				



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»

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

Обязательства по соглашениям РЕПО	7 834	8 279	-	-
Счета к оплате поставщикам	5 971	5 971	6 011	6 011
Итого финансовые обязательства	13 805	14 250	6 011	6 011
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами	1 949 459	1 949 813	1 680 267	1 680 267

В таблице приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

в тысячах тенге	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого 31 декабря 2017 года
Финансовые активы				
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 070 689	-	-	1 070 689
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	42 179	15 983	58 162
Итого финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости	1 070 689	42 179	15 983	1 128 851
Нефинансовые активы				
Транспортные средства	-	-	-	-
Итого нефинансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости	-	-	-	-

в тысячах тенге	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого 31 декабря 2016 года
Финансовые активы				
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 203 379	-	-	1 203 379
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	6 772	52 065	58 837
Итого финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости	1 203 379	6 772	52 065	1 262 216
Нефинансовые активы				
Транспортные средства	-	1 200	-	1 200
Итого нефинансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости	-	1 200	-	1 200

30. ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ

Деятельность Компании осуществляется в 4 сегментах:

1. Брокерская деятельность - деятельность по совершению гражданско-правовых сделок с ценными бумагами и/или по заключению договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, по поручению клиента 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 2017 года	Брокерская деятельность	Деятельность по управлению активами	Деятельность по корпоративному финансированию	Инвестиционная деятельность	Итого
Процентные доходы	-	-	-	173 253	173 253
Процентные расходы	-	-	-	(22)	(22)
Доходы по услугам и комиссии	179 003	82 922	72 397	-	334 322
Чистая прибыль по финансовым активам	-	-	-	163 052	163 052
Чистая прибыль/ (убыток) по операциям с иностранной валютой	(9 582)	(9 115)	(4 674)	11 972	(11 399)
Дивиденды полученные	-	-	-	7 674	7 674
Прочие доходы	38 843	36 538	14 638	25 242	115 261
Итого сегментный доход	208 264	110 345	82 361	381 171	782 141
Операционные расходы	166 667	95 603	75 231	148 155	485 656
Прибыль до налогообложения	41 597	14 742	7 130	233 016	296 485
Активы сегмента	74 074	75 807	17 501	1 822 856	1 990 238
Обязательства сегмента	5 576	5 245	2 101	11 459	24 381

(в тысячах тенге)

За год, закончившийся 31 декабря 2016 года	Брокерская деятельность	Деятельность по управлению активами	Деятельность по корпоративному финансированию	Инвестиционная деятельность	Итого
Процентные доходы	-	-	-	149 899	149 899
Процентные расходы	-	-	-	(175)	(175)
Доходы по услугам и	174 775	75 644	57 386	-	307 805



комиссии					
Чистая прибыль по финансовым активам	-	-	-	101 775	101 775
Чистая прибыль/ (убыток) по операциям с иностранной валютой	(1 198)	(1 139)	(584)	(35 315)	(38 236)
Дивиденды полученные	-	-	-	7 167	7 167
Прочие доходы	2 764	2 599	1 041	1 796	8 200
Итого сегментный доход	176 341	77 104	57 843	225 147	536 435
Операционные расходы	129 561	81 190	47 960	61 556	320 267
Прибыль/ (убыток) до налогообложения	46 780	(4 086)	9 883	163 591	216 168
Активы сегмента	56 108	37 985	9 362	1 617 247	1 720 702
Обязательства сегмента	10 851	10 207	4 089	7 051	32 198

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 акционеров.

32. УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Данная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, была одобрена руководством Компании и утверждена для выпуска 28 февраля 2018 года.

33. АКТИВЫ, ПРИНЯТЫЕ В УПРАВЛЕНИЕ

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

- Акционерного инвестиционного фонда рискованного инвестирования «Венчурный Фонд 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 KZ1C537300012.
- 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 KZ1C557500018.
- 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-ІІ «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, установленном 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 «Венчурный фонд ТАБЫС»

АО АИФРИ «Венчурный фонд 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 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 «Венчурный фонд «ТАБЫС» является АО «Сентрас Секьюритиз».

Государственное регулирование деятельности управляющей компании АО «Управляющая компания «Сентрас Секьюритиз» и кастодиана АО «АТФ Банк» осуществляет Комитет Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций.

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

**Управляющий инвестиционным портфелем АО "Сентрас Секьюритиз"
Инвестиционный фонд АО "АИФРИ "ВЕНЧУРНЫЙ ФОНД ТАБЫС"
по состоянию на 31.12.2017**

в тысячах тенге	на 31 декабря 2017 года	на 31 декабря 2016 года
АКТИВЫ		
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	407 123	130 359
Аффинированные драгоценные металлы	-	-
Вклады в банках	153 278	77 000



Ценные бумаги, в том числе:	245 292	566 825
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	245 292	566 825
прочие ценные бумаги	-	-
Депозитарные расписки	-	-
Паи паевых инвестиционных фондов	-	-
Инвестиции в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	-	10 416
Требования по операциям "обратное РЕПО"	45 024	-
Дебиторская задолженность	3 354	3 626
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	-	55 203
Итого активы	854 071	843 429
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Выкуп ценных бумаг инвестиционного фонда	-	-
Дивиденды к выплате	-	-
Займы полученные	-	-
Производные финансовые инструменты	-	-
Кредиторская задолженность	11 560	3 620
Обязательства по операциям "РЕПО"	-	-
Прочие обязательства	-	-
Итого обязательства	11 560	3 620
Итого чистые активы инвестиционного фонда	842 511	839 809

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

Управляющий инвестиционным портфелем АО "Сентрас Секьюритиз"
Инвестиционный фонд АО "АИФРИ "ВЕНЧУРНЫЙ ФОНД ТАБЫС"
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

в тысячах тенге	2017 год	2016 год
Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода	839 809	1 260 188
Поступления активов клиента	-	-
Поступления от размещения ценных бумаг (паев) инвестиционного фонда	-	-
Доходы в виде вознаграждения по размещенным вкладам	17 514	8 123
Доходы в виде вознаграждения (купона и (или) дисконта) по ценным бумагам	31 916	42 752
в том числе по:		
государственные ценные бумаги Республики Казахстан	-	940



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»

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

ценные бумаги международных финансовых организаций	-	-
негосударственные ценные бумаги иностранных эмитентов	-	-
ценные бумаги иностранных государств	-	-
негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан	31 916	41 812
прочим ценным бумагам	-	-
Доходы по операциям "обратное РЕПО"	6 548	13 154
Доходы в виде дивидендов по акциям	-	-
Доходы (расходы) от купли-продажи ценных бумаг (нетто)	1 432	596
Доходы от инвестиций в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	18 319	-
Доходы от переоценки	331 050	1 014 447
в том числе:		
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	79 874	194 907
от переоценки иностранной валюты	251 176	819 540
прочие доходы (расходы) от переоценки	-	-
Доходы от купли-продажи иностранной валюты	-	76
Доходы в виде вознаграждения по прочим финансовым активам	1 259	5 446
Прочие доходы	279	719
Итого доходов	408 317	1 085 313
Выкупленные ценные бумаги (паи) инвестиционного фонда	-	-
Расходы по выплаченным дивидендам по акциям инвестиционного фонда	75 826	524 683
Изъятие активов клиента	15 000	13 000
Расходы от купли-продажи ценных бумаг	4 022	8 254
Расходы от инвестиций в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	1 455	5 535
Расходы от переоценки	292 506	934 861
в том числе:		
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	36 490	114 276
от переоценки иностранной валюты	256 016	820 584
прочие расходы от переоценки	-	1
Расходы от купли-продажи иностранной валюты	-	1 380
Комиссионные расходы	16 700	17 958
в том числе:		
управляющему инвестиционным портфелем	16 105	16 479
брокеру – дилеру	-	-
кастодиану и регистратору	472	1 303
прочим лицам	123	176
Прочие расходы	106	21
Итого расходов	405 615	1 505 692
Не выясненные (ошибочно зачисленные) суммы	-	-
Возврат не выясненных (ошибочно) зачисленных сумм	-	-
Чистые активы инвестиционного фонда на конец периода	842 511	839 809
Изменения в чистых активах инвестиционного фонда	2 702	(420 379)

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 «АТФ Банк» осуществляет Комитет Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций.

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

**Управляющий инвестиционным портфелем АО "Сентрас Секьюритиз"
Инвестиционный фонд АО "АИФРИ "ФОНД ПРЯМЫХ ИНВЕСТИЦИЙ"
по состоянию на 31.12.2017**

в тысячах тенге	на 31 декабря 2017 года	на 31 декабря 2016 года
АКТИВЫ		
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	370 436	3 497
Аффинированные драгоценные металлы	-	-
Вклады в банках	578 990	268 584
Ценные бумаги, в том числе:	1 101 770	1 490 493
государственные ценные бумаги Республики Казахстан	-	-
ценные бумаги международных финансовых организаций	-	-
негосударственные ценные бумаги иностранных эмитентов	80 372	128 284
ценные бумаги иностранных государств	-	-
негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан	1 021 398	1 362 209
прочие ценные бумаги	-	-
Депозитарные расписки	52 855	76 224
Паи паевых инвестиционных фондов	17 594	-
Инвестиции в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	-	-
Требования по операциям "обратное РЕПО"	7 004	125 151
Дебиторская задолженность	10 466	112
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	2 139 115	1 964 061
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Выкуп ценных бумаг инвестиционного фонда	-	-
Дивиденды к выплате	-	-
Займы полученные	-	-
Производные финансовые инструменты	-	-
Кредиторская задолженность	10 517	10 494
Обязательства по операциям "РЕПО"	-	-
Прочие обязательства	-	-



Итого обязательства	10 517	10 494
Итого чистые активы инвестиционного фонда	2 128 598	1 953 567

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

Управляющий инвестиционным портфелем АО "Сентрас Секьюритиз"
Инвестиционный фонд АО "АИФРИ "ФОНД ПРЯМЫХ ИНВЕСТИЦИЙ"
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

в тысячах тенге	2017 год	2016 год
Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода	1 953 567	1 853 029
Поступления активов клиента	-	-
Поступления от размещения ценных бумаг (паев) инвестиционного фонда	-	-
Доходы в виде вознаграждения по размещенным вкладам	13 733	7 519
Доходы в виде вознаграждения (купона и (или) дисконта) по ценным бумагам	79 559	144 803
в том числе по:		
государственные ценные бумаги Республики Казахстан	-	-
ценные бумаги международных финансовых организаций	-	-
негосударственные ценные бумаги иностранных эмитентов	4 248	2 648
ценные бумаги иностранных государств	-	-
негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан	75 311	142 155
прочим ценным бумагам	-	-
Доходы по операциям "обратное РЕПО"	5 799	2 548
Доходы в виде дивидендов по акциям	27 231	18 742
Доходы (расходы) от купли-продажи ценных бумаг (нетто)	15 469	3 456
Доходы от инвестиций в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	-	-
Доходы от переоценки	1 425 928	3 378 984
в том числе:		
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	706 356	709 475
от переоценки иностранной валюты	719 572	2 669 509
прочие доходы (расходы) от переоценки	-	-
Доходы от купли-продажи иностранной валюты	-	81
Доходы в виде вознаграждения по прочим финансовым активам	-	-
Прочие доходы	-	10 539
Итого доходов	1 567 719	3 566 672
Выкупленные ценные бумаги (паи) инвестиционного фонда	-	-
Расходы по выплаченным дивидендам по акциям инвестиционного фонда	80 008	80 015
Изъятие активов клиента	12 100	13 560
Расходы от купли-продажи ценных бумаг	21 727	1 307
Расходы от инвестиций в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	-	5 996
Расходы от переоценки	1 259 378	3 335 504
в том числе:		
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	550 348	645 982
от переоценки иностранной валюты	709 030	2 689 522
прочие расходы от переоценки	-	-



Расходы от купли-продажи иностранной валюты	-	300
Комиссионные расходы	19 349	29 433
в том числе:		
управляющему инвестиционным портфелем	15 035	25 383
брокеру - дилеру	-	-
кастодиану и регистратору	3 637	3 395
прочим лицам	677	655
Прочие расходы	126	19
Итого расходов	1 392 688	3 466 134
Не выясненные (ошибочно зачисленные) суммы	-	-
Возврат не выясненных (ошибочно) зачисленных сумм	-	-
Чистые активы инвестиционного фонда на конец периода	2 128 598	1 953 567
Изменения в чистых активах инвестиционного фонда	175 031	100 538

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».

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

**Управляющий инвестиционным портфелем АО "Сентрас Секьюритиз"
Инвестиционный фонд АО "АИФРИ "ФОНД КРАТКОСРОЧНОЙ ЛИКВИДНОСТИ"
по состоянию на 31.12.2017**

в тысячах тенге	на 31 декабря 2017 года	на 31 декабря 2016 года
АКТИВЫ		
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	11 413	3 906
Аффинированные драгоценные металлы	-	-
Вклады в банках	79 320	70 060
Ценные бумаги, в том числе:	176 841	159 217
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	176 841	159 217
прочие ценные бумаги	-	-
Депозитарные расписки	8 734	3 859
Паи паевых инвестиционных фондов	-	-
Инвестиции в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	-	-
Требования по операциям "обратное РЕПО"	-	8 016
Дебиторская задолженность	4 904	5 169
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	281 212	250 227
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Выкуп ценных бумаг инвестиционного фонда	-	-
Дивиденды к выплате	-	-
Займы полученные	-	-
Производные финансовые инструменты	-	-
Кредиторская задолженность	4 314	3 218
Обязательства по операциям "РЕПО"	-	-
Прочие обязательства	-	-
Итого обязательства	4 314	3 218
Итого чистые активы инвестиционного фонда	276 898	247 009

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

**Управляющий инвестиционным портфелем АО "Сентрас Секьюритиз"
Инвестиционный фонд АО "АИФРИ "ФОНД КРАТКОСРОЧНОЙ ЛИКВИДНОСТИ"
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года**

в тысячах тенге	2017 год	2016 год
Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода	247 009	226 940
Поступления активов клиента	-	-
Поступления от размещения ценных бумаг (паев) инвестиционного фонда	-	-
Доходы в виде вознаграждения по размещенным вкладам	13 274	6 726
Доходы в виде вознаграждения (купона и (или) дисконта) по ценным бумагам	16 320	16 828
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	16 320	16 828
прочим ценным бумагам	-	-
Доходы по операциям "обратное РЕПО"	525	377
Доходы в виде дивидендов по акциям	753	-
Доходы (расходы) от купли-продажи ценных бумаг (нетто)	79	420
Доходы от инвестиций в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	-	-
Доходы от переоценки	149 912	310 170
в том числе:		
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	84 491	64 655
от переоценки иностранной валюты	65 421	245 515
прочие доходы (расходы) от переоценки	-	-
Доходы от купли-продажи иностранной валюты	-	82



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»

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

Доходы в виде вознаграждения по прочим финансовым активам	-	-
Прочие доходы	-	-
Итого доходов	180 863	334 603
Выкупленные ценные бумаги (паи) инвестиционного фонда	-	-
Расходы по выплаченным дивидендам по акциям инвестиционного фонда	-	-
Изъятие активов клиента	1 350	1 000
Расходы от купли-продажи ценных бумаг	373	267
Расходы от инвестиций в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	-	-
Расходы от переоценки	142 827	308 470
в том числе:		
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	75 551	55 840
от переоценки иностранной валюты	67 276	252 630
прочие расходы от переоценки	-	-
Расходы от купли-продажи иностранной валюты	-	46
Комиссионные расходы	6 392	4 749
в том числе:		
управляющему инвестиционным портфелем	5 705	4 366
брокеру - дилеру	-	-
кастодиану и регистратору	444	346
прочим лицам	243	37
Прочие расходы	32	2
Итого расходов	150 974	314 534
Не выясненные (ошибочно зачисленные) суммы	-	-
Возврат не выясненных (ошибочно) зачисленных сумм	-	-
Чистые активы инвестиционного фонда на конец периода	276 898	247 009
Изменения в чистых активах инвестиционного фонда	29 889	20 069

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 «АТФ Банк» осуществляет Комитет Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций.

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

**Управляющий инвестиционным портфелем АО "Сентрас Секьюритиз"
Инвестиционный фонд ИПИФ "СЕНТРАС - ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ"
по состоянию на 31.12.2017**

в тысячах тенге	на 31 декабря 2017 года	на 31 декабря 2016 года
АКТИВЫ		
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	9 606	60 527



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»

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

Аффинированные драгоценные металлы	-	-
Вклады в банках	35 725	37 000
Ценные бумаги, в том числе:	180 906	163 559
государственные ценные бумаги Республики Казахстан	-	-
ценные бумаги международных финансовых организаций	-	-
негосударственные ценные бумаги иностранных эмитентов	62 666	28 429
ценные бумаги иностранных государств	-	-
негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан	118 240	135 130
прочие ценные бумаги	-	-
Депозитарные расписки	-	-
Паи паевых инвестиционных фондов	15 777	-
Инвестиции в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	-	-
Требования по операциям "обратное РЕПО"	16 009	6 025
Дебиторская задолженность	2 378	4 692
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	260 401	271 803
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Выкуп ценных бумаг инвестиционного фонда	-	-
Дивиденды к выплате	-	-
Займы полученные	-	-
Производные финансовые инструменты	-	-
Кредиторская задолженность	2 937	897
Обязательства по операциям "РЕПО"	-	-
Прочие обязательства	-	-
Итого обязательства	2 937	897
Итого чистые активы	257 464	270 906

**Отчет о прибылях и убытках по активам инвестиционного фонда
(прочих клиентов)
Управляющий инвестиционным портфелем АО "Сентрас Секьюритиз"
Инвестиционный фонд ИПИФ "СЕНТРАС - ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ"
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года**

в тысячах тенге	2017 год	2016 год
Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода	270 906	239 218
Поступления активов клиента	-	-
Поступления от размещения ценных бумаг (паев)	3 050	5 565



инвестиционного фонда		
Доходы в виде вознаграждения по размещенным вкладам	6 146	4 042
Доходы в виде вознаграждения (купона и (или) дисконта) по ценным бумагам	12 436	15 901
в том числе:		
государственным ценным бумагам Республики Казахстан	-	-
ценным бумагам международных финансовых организаций	-	-
негосударственным ценным бумагам иностранных эмитентов	2	-
ценным бумагам иностранных государств	-	-
негосударственным ценным бумагам эмитентов Республики Казахстан	12 434	15 901
прочим ценным бумагам	-	-
Доходы по операциям "обратное РЕПО"	2 609	290
Доходы в виде дивидендов по акциям	2 484	1 354
Доходы (расходы) от купли-продажи ценных бумаг	681	303
Доходы от инвестиций в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами		-
Доходы от переоценки	150 019	279 462
в том числе:		
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	75 457	108 959
от переоценки иностранной валюты	74 562	170 503
прочие доходы от переоценки	-	-
Доходы от купли-продажи иностранной валюты	-	1
Доходы в виде вознаграждения по прочим финансовым активам	-	-
Прочие доходы	-	1 571
Итого доходов	177 425	308 489
Выкупленные ценные бумаги (паи) инвестиционного фонда	44 374	4 157
Расходы по выплаченным дивидендам по акциям инвестиционного фонда	-	-
Изъятие активов клиента	-	-
Расходы от купли-продажи ценных бумаг	536	139
Расходы от инвестиций в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	-	-
Расходы от переоценки	140 675	266 653
в том числе:		
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	68 476	90 745
от переоценки иностранной валюты	72 199	174 679
прочие расходы от переоценки	-	1 229
Расходы от купли-продажи иностранной валюты	-	84
Комиссионные расходы	4 577	5 747
в том числе:		
управляющему инвестиционным портфелем	3 925	5 207
брокеру и дилеру	-	-
кастодиану и регистратору	525	463
прочим лицам	127	77
Прочие расходы	705	21
Итого расходов	190 867	276 801
Невыясненные (ошибочно зачисленные) суммы	-	-
Возврат невыясненных (ошибочно) зачисленных сумм	-	-
Чистые активы на конец периода	257 464	270 906
Изменения в чистых активах	(13 442)	31 688



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 «АТФ Банк» осуществляет Комитет Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций.

**Бухгалтерский баланс по активам инвестиционного фонда
(прочих клиентов)
Управляющий инвестиционным портфелем АО "Сентрас Секьюритиз"
Инвестиционный фонд ОПИФ "КАЗНАЧЕЙСТВО"
по состоянию на 31.12.2017**

в тысячах тенге	на 31 декабря 2017 года	(в тысячах тенге) на 31 декабря 2016 года
АКТИВЫ		
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	15 458	88 346
Аффинированные драгоценные металлы	-	-
Вклады в банках	29 000	39 000
Ценные бумаги, в том числе:	195 575	122 459
государственные ценные бумаги Республики Казахстан	-	-
ценные бумаги международных финансовых организаций	-	-
негосударственные ценные бумаги иностранных эмитентов	53 905	-
ценные бумаги иностранных государств	-	-
негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан	141 670	122 459
прочие ценные бумаги	-	-
депозитарные расписки	3 540	5 908
Паи паевых инвестиционных фондов	17 505	-
Инвестиции в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	-	-
Требования по операциям "обратное РЕПО"	24 013	20 086
Дебиторская задолженность	2 694	2 853
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	287 785	278 652
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Выкуп ценных бумаг инвестиционного фонда	-	-
Дивиденды к выплате	-	-
Займы полученные	-	-
Производные финансовые инструменты	-	-
Кредиторская задолженность	3 739	534



Обязательства по операциям "РЕПО"	-	-
Прочие обязательства	-	-
Итого обязательства	3 739	534
Итого чистые активы инвестиционного фонда	284 046	278 118

**Отчет о прибылях и убытках по активам инвестиционного фонда
(прочих клиентов)
Управляющий инвестиционным портфелем АО "Сентрас Секьюритиз"
Инвестиционный фонд ОПИФ "КАЗНАЧЕЙСТВО"
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года**

в тысячах тенге	2017 год	2016 год
Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода	278 118	254 259
Поступления активов клиента	-	-
Поступления от размещения ценных бумаг (паев) инвестиционного фонда	2 470	5 400
Доходы в виде вознаграждения по размещенным вкладам	6 310	4 851
Доходы в виде вознаграждения (купона и (или) дисконта) по ценным бумагам	654 595	309 818
в том числе по:		
государственные ценные бумаги Республики Казахстан	-	120
ценные бумаги международных финансовых организаций	-	-
негосударственные ценные бумаги иностранных эмитентов	-	-
ценные бумаги иностранных государств	-	-
негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан	654 595	309 698
прочим ценным бумагам	-	-
Доходы по операциям "обратное РЕПО"	3 785	3 217
Доходы в виде дивидендов по акциям	3 559	176
Доходы от купли-продажи ценных бумаг (нетто)	1 099	593
Доходы от инвестиций в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	-	-
Доходы от переоценки	713 755	713 171
в том числе:		
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	106 348	76 671
от переоценки иностранной валюты	607 407	636 500
прочие доходы от переоценки	-	-
Доходы от купли-продажи иностранной валюты	-	44
Доходы в виде вознаграждения по прочим финансовым активам	-	-
Прочие доходы	-	2 256
Итого доходов	1 385 573	1 039 526
Выкупленные ценные бумаги (паи) инвестиционного фонда	30 688	2 744
Расходы по выплаченным дивидендам по акциям инвестиционного фонда	-	-
Изъятие активов клиента	-	-
Расходы от купли-продажи ценных бумаг	285	168
Расходы от инвестиций в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	-	2 936
Расходы от переоценки	1 343 070	1 005 134
в том числе:		
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	732 951	363 925



от переоценки иностранной валюты	610 119	640 398
прочие расходы от переоценки	-	811
Расходы от купли-продажи иностранной валюты	-	95
Комиссионные расходы	5 591	4 569
в том числе:		
управляющему инвестиционным портфелем	4 813	3 758
брокеру - дилеру	-	-
кастодиану и регистратору	532	496
прочим лицам	246	315
Прочие расходы	11	21
Итого расходов	1 379 645	1 015 667
Не выясненные (ошибочно зачисленные) суммы	-	-
Возврат не выясненных (ошибочно) зачисленных сумм	-	-
Чистые активы инвестиционного фонда на конец периода	284 046	278 118
Изменения в чистых активах инвестиционного фонда	5 928	23 859

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 «АТФ Банк» осуществляет Комитет Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций.

**Бухгалтерский баланс по активам инвестиционного фонда
(прочих клиентов)
Управляющий инвестиционным портфелем АО "Сентрас Секьюритиз"
Инвестиционный фонд ИПИФ "ФОНД ЕВРООБЛИГАЦИЙ"
по состоянию на 31.12.2017**

в тысячах тенге	(в тысячах тенге)	
	на 31 декабря 2017 года	на 31 декабря 2016 года
АКТИВЫ		
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	13 909	92 203
Аффинированные драгоценные металлы	-	-
Вклады в банках	47 915	52 465
Ценные бумаги, в том числе:	277 740	220 383
государственные ценные бумаги Республики Казахстан	-	-
ценные бумаги международных финансовых организаций	-	-
негосударственные ценные бумаги иностранных эмитентов	25 413	-
ценные бумаги иностранных государств	-	-
негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан	252 327	220 383
прочие ценные бумаги	-	-
Депозитарные расписки	-	3 859
Паи паевых инвестиционных фондов	21 836	-
Инвестиции в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	-	-
Требования по операциям "обратное РЕПО"	-	-
Дебиторская задолженность	3 878	5 692



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	365 278	374 602
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Выкуп ценных бумаг инвестиционного фонда	-	-
Дивиденды к выплате	-	-
Займы полученные	-	-
Производные финансовые инструменты	-	-
Кредиторская задолженность	4 243	503
Обязательства по операциям "РЕПО"	-	-
Прочие обязательства	-	-
Итого обязательства	4 243	503
Итого чистые активы	361 035	374 099

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

**Управляющий инвестиционным портфелем АО "Сентрас Секьюритиз"
Инвестиционный фонд ИПИФ "ФОНД ЕВРООБЛИГАЦИЙ"
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года**

в тысячах тенге	2017 год	(в тысячах тенге) 2016 год
Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода	374 099	307 312
Поступления активов клиента		-
Поступления от размещения ценных бумаг (паев) инвестиционного фонда	8 100	36 820
Доходы в виде вознаграждения по размещенным вкладам	7 978	6 666
Доходы в виде вознаграждения (купона и (или) дисконта) по ценным бумагам	26 160	22 192
в том числе:		
государственным ценным бумагам Республики Казахстан	-	39
ценным бумагам международных финансовых организаций	-	-
негосударственным ценным бумагам иностранных эмитентов	-	73
ценным бумагам иностранных государств	-	-
негосударственным ценным бумагам эмитентов Республики Казахстан	26 160	22 153
прочим ценным бумагам	-	-
Доходы по операциям "обратное РЕПО"	2 545	2 013
Доходы в виде дивидендов по акциям	3 065	1 450
Доходы (расходы) от купли-продажи ценных бумаг	685	439
Доходы от инвестиций в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	-	-
Доходы от переоценки	213 817	314 578
в том числе:		
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	92 788	89 640
от переоценки иностранной валюты	121 029	224 938



прочие доходы от переоценки	-	-
Доходы от купли-продажи иностранной валюты	-	106
Доходы в виде вознаграждения по прочим финансовым активам	-	-
Прочие доходы	-	3 155
Итого доходов	262 350	387 419
Выкупленные ценные бумаги (паи) инвестиционного фонда	61 837	1 712
Расходы по выплаченным дивидендам по акциям инвестиционного фонда	-	-
Изъятие активов клиента	-	-
Расходы от купли-продажи ценных бумаг	330	182
Расходы от инвестиций в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	-	-
Расходы от переоценки	206 137	311 447
в том числе:		
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	84 959	82 411
от переоценки иностранной валюты	121 178	229 036
прочие расходы от переоценки	-	-
Расходы от купли-продажи иностранной валюты	-	19
Комиссионные расходы	6 346	7 270
в том числе		
управляющему инвестиционным портфелем	5 731	6 546
брокеру и дилеру	-	-
кастодиану и регистратору	480	468
прочим лицам	135	256
Прочие расходы	764	2
Итого расходов	275 414	320 632
Невыясненные (ошибочно зачисленные) суммы	-	-
Возврат невыясненных (ошибочно) зачисленных сумм	-	-
Чистые активы на конец периода	361 035	374 099
Изменения в чистых активах	(13 064)	66 787

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 «Народный банк Казахстана» осуществляет Комитет Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций.

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

**Управляющий инвестиционным портфелем АО "Сентрас Секьюритиз"
Инвестиционный фонд АО "АИФН "ПОЗИТИВ Недвижимость"
по состоянию на 31.12.2017**

в тысячах тенге

АКТИВЫ

Денежные средства и эквиваленты денежных средств
Аффилированные драгоценные металлы

на 31 декабря 2017
года

на 31 декабря 2016
года

129

1 652

-

-



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 пассивных инвестиционных фондов	-	-
Инвестиции в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	-	-
Требования по операциям "обратное РЕПО"	-	-
Дебиторская задолженность	-	-
Производные финансовые инструменты	-	-
Нематериальные активы	-	-
Основные средства	2 111 828	1 774 249
в том числе:		
земельные участки	942 913	633 760
здания и сооружения	1 168 915	1 140 489
Строящиеся и реконструируемые объекты недвижимого имущества	-	-
Прочие основные средства	-	-
Прочие активы	-	-
Итого активы	2 111 957	1 775 901
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Выкуп ценных бумаг инвестиционного фонда	-	-
Дивиденды к выплате	-	153 961
Займы полученные	-	-
Производные финансовые инструменты	-	-
Кредиторская задолженность	722	686
Обязательства по операциям "РЕПО"	-	-
Прочие обязательства	164 419	130
Итого обязательства	165 141	154 777
Итого чистые активы инвестиционного фонда	1 946 816	1 621 124

**Отчет о прибылях и убытках по активам инвестиционного фонда
(прочих клиентов)
Управляющий инвестиционным портфелем АО "Сентрас Секьюритиз"
Инвестиционный фонд АО "АИФН "ПОЗИТИВ Недвижимость"
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года**

в тысячах тенге	2017 год	2016 год
Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода	1 621 124	1 688 289
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	-	-



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»

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

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"	-	68
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	337 579	4 164
в том числе:		
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	-	-
от переоценки иностранной валюты	-	-
прочие доходы (расходы) от переоценки	337 579	4 164
Доходы от купли-продажи иностранной валюты	-	-
Доходы в виде вознаграждения по прочим финансовым активам	-	-
Прочие доходы	815 969	822 711
Итого доходов	1 153 548	826 943
Выкупленные ценные бумаги (паи) инвестиционного фонда	-	-
Расходы по выплаченным дивидендам по акциям инвестиционного фонда	707 275	775 972
Изъятие активов клиента	-	109 462
Расходы от купли-продажи ценных бумаг	-	-
Расходы от инвестиций в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	-	-
Расходы от переоценки	-	-
в том числе:		
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	-	-
от переоценки иностранной валюты	-	-
прочие расходы от переоценки	-	-
Расходы от купли-продажи иностранной валюты	-	-
Комиссионные расходы	8 447	8 674
в том числе:		
управляющему инвестиционным портфелем	6 000	6 000
брокеру - дилеру	-	-
кастодиану и регистратору	2 392	2 582
прочим лицам	55	92
Прочие расходы	112 134	-
Итого расходов	827 856	894 108
Не выясненные (ошибочно зачисленные) суммы	-	-
Возврат не выясненных (ошибочно) зачисленных сумм	-	-
Чистые активы инвестиционного фонда на конец периода	1 946 816	1 621 124
Изменения в чистых активах инвестиционного фонда	325 692	(67 165)

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 Комитет Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций.

**Бухгалтерский баланс по активам инвестиционного фонда
(прочих клиентов)
Управляющий инвестиционным портфелем АО "Сентрас Секьюритиз"
Инвестиционный фонд АО "АИФН "Сайхан"
по состоянию на 31.12.2017**

в тысячах тенге	на 31 декабря 2017 года	на 31 декабря 2016 года
АКТИВЫ		
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	5	115
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	28 993	156 670
Производные финансовые инструменты	-	-
Нематериальные активы	-	-
Основные средства	756 179	743 363
в том числе:		
земельные участки	126 199	114 966
здания и сооружения	629 980	628 397
Строящиеся и реконструируемые объекты недвижимого имущества	-	-
Прочие основные средства	-	-
Прочие активы	-	-
Итого активы	785 177	900 148
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Выкуп ценных бумаг инвестиционного фонда	-	-
Дивиденды к выплате	-	-
Займы полученные	-	-
Производные финансовые инструменты	-	-
Кредиторская задолженность	230	230
Обязательства по операциям "РЕПО"	-	-
Прочие обязательства	-	-
Итого обязательства	230	230
Итого чистые активы инвестиционного фонда	784 947	899 918



Отчет о прибылях и убытках по активам инвестиционного фонда
(прочих клиентов)
Управляющий инвестиционным портфелем АО "Сентрас Секьюритиз"
Инвестиционный фонд АО "АИФН "Сайхан"
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

в тысячах тенге	2017 год	2016 год
Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода	899 918	788 256
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	12 816	80 972
в том числе:		
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	-	-
от переоценки иностранной валюты	-	-
прочие доходы (расходы) от переоценки	12 816	80 972
Доходы от купли-продажи иностранной валюты	-	-
Доходы в виде вознаграждения по прочим финансовым активам	-	-
Прочие доходы	152 709	165 483
Итого доходов	165 525	246 455
Выкупленные ценные бумаги (паи) инвестиционного фонда	-	-
Расходы по выплаченным дивидендам по акциям инвестиционного фонда	247 435	114 410
Изъятие активов клиента	-	10 325
Расходы от купли-продажи ценных бумаг	-	-
Расходы от инвестиций в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	-	-
Расходы от переоценки	-	-
в том числе:		
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	-	-
от переоценки иностранной валюты	-	-
прочие расходы от переоценки	-	-
Расходы от купли-продажи иностранной валюты	-	-
Комиссионные расходы	2 889	3 033
в том числе:		
управляющему инвестиционным портфелем	1 800	1 800
брокеру - дилеру	-	-



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»

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

кастодиану и регистратору	1 081	1 073
прочим лицам	8	160
Прочие расходы	30 172	7 025
Итого расходов	280 496	134 793
Не выясненные (ошибочно зачисленные) суммы	-	-
Возврат не выясненных (ошибочно) зачисленных сумм	-	-
Чистые активы инвестиционного фонда на конец периода	784 947	899 918
Изменения в чистых активах инвестиционного фонда	(114 971)	111 662

АО Акционерный инвестиционный фонд недвижимости «АЛБА»

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 Комитет Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций.

**Бухгалтерский баланс по активам инвестиционного фонда
(прочих клиентов)
Управляющий инвестиционным портфелем АО "Сентрас Секьюритиз"
Инвестиционный фонд АО "АИФН "Альба"
по состоянию на 31.12.2017**

в тысячах тенге	на 31 декабря 2017 года	на 31 декабря 2016 года
АКТИВЫ		
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	9	411
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	38 811	103 170
Производные финансовые инструменты	-	-
Нематериальные активы	-	-
Основные средства	621 105	602 294
в том числе:		
земельные участки	230 413	210 261
здания и сооружения	390 692	392 033



Строящиеся и реконструируемые объекты недвижимого имущества	-	-
Прочие основные средства	-	-
Прочие активы	-	-
Итого активы	659 925	705 875
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Выкуп ценных бумаг инвестиционного фонда	-	-
Дивиденды к выплате	-	-
Займы полученные	-	-
Производные финансовые инструменты	-	-
Кредиторская задолженность	230	230
Обязательства по операциям "РЕПО"	-	-
Прочие обязательства	-	-
Итого обязательства	230	230
Итого чистые активы инвестиционного фонда	659 695	705 645

**Отчет о прибылях и убытках по активам инвестиционного фонда
(прочих клиентов)
Управляющий инвестиционным портфелем АО "Сентрас Секьюритиз"
Инвестиционный фонд АО "АИФН "Альба"
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года**

в тысячах тенге	2017 год	2016 год
Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода	705 645	643 257
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	18 812	48 976
в том числе:		
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	-	-
от переоценки иностранной валюты	-	-
прочие доходы (расходы) от переоценки	18 812	48 976
Доходы от купли-продажи иностранной валюты	-	-
Доходы в виде вознаграждения по прочим финансовым активам	-	-
Прочие доходы	92 749	99 751
Итого доходов	111 561	148 727



Выкупленные ценные бумаги (паи) инвестиционного фонда	-	-
Расходы по выплаченным дивидендам по акциям инвестиционного фонда	143 277	74 425
Изъятие активов клиента	-	6 586
Расходы от купли-продажи ценных бумаг	-	-
Расходы от инвестиций в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	-	-
Расходы от переоценки	-	-
в том числе:		
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	-	-
от переоценки иностранной валюты	-	-
прочие расходы от переоценки	-	-
Расходы от купли-продажи иностранной валюты	-	-
Комиссионные расходы	2 888	2 983
в том числе:		
управляющему инвестиционным портфелем	1 800	1 800
брокеру - дилеру	-	-
кастодиану и регистратору	1 080	1 073
прочим лицам	8	110
Прочие расходы	11 346	2 345
Итого расходов	157 511	86 339
Не выясненные (ошибочно зачисленные) суммы	-	-
Возврат не выясненных (ошибочно) зачисленных сумм	-	-
Чистые активы инвестиционного фонда на конец периода	659 695	705 645
Изменения в чистых активах инвестиционного фонда	(45 950)	62 388

