



Centras
SECURITIES

2015

ГОДОВОЙ ОТЧЕТ
АО "Сентрас Секьюритиз"

Г. АЛМАТЫ, 2016

СОДЕРЖАНИЕ

1.	ОБРАЩЕНИЕ РУКОВОДСТВА АО "СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ"	4
2.	ИНФОРМАЦИЯ ОБ АО "СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ"	5
2.1.	КРАТКАЯ ПРЕЗЕНТАЦИЯ ЛИСТИНГОВОЙ КОМПАНИИ	5
2.2.	ОСНОВНЫЕ СОБЫТИЯ ОТЧЕТНОГО ГОДА	7
2.3.	ДОЧЕРНИЕ И ЗАВИСИМЫЕ ОРГАНИЗАЦИИ	8
3.	ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	9
3.1	АНАЛИЗ ОСНОВНЫХ РЫНКОВ	9
3.2	ДОЛЯ РЫНКА, МАРКЕТИНГ И ПРОДАЖИ. СОПОСТАВЛЕНИЕ РЕЗУЛЬТАТОВ С КОНКУРЕНТАМИ. ИНФОРМАЦИЯ О ПРОДУКЦИИ	9
3.3	СТРАТЕГИЯ ДЕЛОВОЙ АКТИВНОСТИ КОМПАНИИ	22
4.	ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ПОКАЗАТЕЛИ	27
4.1	АНАЛИЗ ФАКТОРОВ, ОБУСЛОВИВШИХ РАСХОЖДЕНИЕ ПЛАНОВЫХ И ФАКТИЧЕСКИХ РЕЗУЛЬТАТОВ	27
4.2	АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ КОМПАНИИ	28
5.	УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ	33
5.1	АНАЛИЗ РИСКОВ	33
5.2	ОПИСАНИЕ ПРИМЕНЯЕМОЙ ЛИСТИНГОВОЙ КОМПАНИЕЙ СИСТЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ	35
6.	СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ И ЗАЩИТА ОКРУЖАЮЩЕЙ СРЕДЫ	36
6.1.	СИСТЕМА ОРГАНИЗАЦИИ ТРУДА РАБОТНИКОВ ЛИСТИНГОВОЙ КОМПАНИИ	36
6.2.	ОТВЕТСТВЕННОСТЬ ЛИСТИНГОВОЙ КОМПАНИИ В СФЕРЕ ЭКОЛОГИИ	36
6.3.	УЧАСТИЕ В БЛАГОТВОРИТЕЛЬНЫХ И СОЦИАЛЬНЫХ ПРОЕКТАХ И МЕРОПРИЯТИЯХ В ОТЧЕТНОМ ГОДУ	36
7.	КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ	37
7.1.	ОПИСАНИЕ СИСТЕМЫ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ ЛИСТИНГОВОЙ КОМПАНИИ, ЕЕ ПРИНЦИПОВ	37
7.2.	АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ КОМПАНИИ	37
7.3.	ОРГАНИЗАЦИОННАЯ СТРУКТУРА	40
7.4.	СОВЕТ ДИРЕКТОРОВ	43
7.5.	ИСПОЛНИТЕЛЬНЫЙ ОРГАН	45
7.6.	КОМИТЕТЫ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ И ИХ ФУНКЦИИ	46
7.7.	ВНУТРЕННИЙ КОНТРОЛЬ И АУДИТ	48
7.8.	ИНФОРМАЦИЯ О ДИВИДЕНДАХ	48
7.9.	ИНФОРМАЦИОННАЯ ПОЛИТИКА КОМПАНИИ В ОТНОШЕНИИ СУЩЕСТВУЮЩИХ И ПОТЕНЦИАЛЬНЫХ ИНВЕСТОРОВ, ЕЕ ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ	49
7.10.	ИНФОРМАЦИЯ О ВОЗНАГРАЖДЕНИЯХ	49
7.11.	ОТЧЕТ О СОБЛЮДЕНИИ ЛИСТИНГОВОЙ КОМПАНИЕЙ ПОЛОЖЕНИЙ КОДЕКСА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ	49
8.	ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ	50
9.	ОСНОВНЫЕ ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ НА СЛЕДУЮЩИЙ ГОД	54

10. ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ 55

10.1. ГЛОССАРИЙ

55

10.2. КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

55

11. ПРИЛОЖЕНИЕ №1: ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ ПО ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ АО "СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ" ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31.12.2015

56

Centras
SECURITIES

1. ОБРАЩЕНИЕ РУКОВОДСТВА АО "СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ"

Уважаемые акционеры и инвесторы!

Позвольте Вам выразить благодарность за оказанное высокое доверие нашей компании!

Представляем Вашему вниманию годовой отчет о деятельности АО "Сентрас Секьюритиз" в 2015 году. В прошедшем году Компания работала в сложнейших экономических и финансовых условиях и с честью вышла из сложной обстановки.

Так, в 2015 году активы паевых инвестиционных фондов Компании показали самую высокую доходность среди всех открытых и интервальных инвестиционных фондов Казахстана и выросли на 51,7%, достигнув 800 млн. тенге, и к концу отчетного года заняли первые 3 позиции рейтинга:

- 1-е место – ИПИФ "Фонд еврооблигаций" с доходностью 79,6% за 2015 год, стоимость чистых активов выросла до 239,2 млн. тенге.
- 2-е место – ИПИФ "Сентрас-Глобальные рынки" с доходностью 71,8% за 2015 год, чистая стоимость активов фонда выросла до 307,3 млн. тенге.
- 3-е место – ОПИФ "Казначейство" с доходностью 70,9% за 2015 год, стоимость чистых активов выросла до 254,3 млн. тенге.

Активы компании выросли на 87,7% до 1 604 млн. тенге. Операционная прибыль компании выросла в 2,5 раза и составила 1 043 млн. тенге. Таким образом, активы акционеров и инвесторов были защищены от девальвации, произошедшей в результате перехода национальной валюты в режим свободного плавания.

С июля 2015 года АО "Сентрас Секьюритиз" включено в листинг АО "Казахстанская фондовая биржа" в сектор ценные бумаги инвестиционных фондов.

В мае 2016 года АО "Сентрас Секьюритиз" получило от Американской торговой палаты в Казахстане (AmCham) номинацию за достижения в области предпринимательства в 2015 году.

Мы в дальнейшем продолжим придерживаться стратегии последовательного роста, высочайших стандартов качества обслуживания и направим свои усилия на рост благосостояния наших акционеров и инвесторов.

С уважением,

Председатель Правления



Камаров Т.К.

2. ИНФОРМАЦИЯ ОБ АО "СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ"

2.1. КРАТКАЯ ПРЕЗЕНТАЦИЯ ЛИСТИНГОВОЙ КОМПАНИИ

	На государственном языке	На русском языке	На английском языке
Полное наименование	"Сентрас Секьюритиз" Акционерлік 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" входит в Группу компаний "Сентрас", которая Советом по конкурентоспособности НПП "Атамекен" в апреле 2015 года была отобрана в список "Национальных чемпионов" - конкурентоспособных казахстанских компаний из сферы среднего бизнеса. По состоянию 31 декабря 2015 года Единственным акционером Общества является ТОО "Сентрас Инвест".

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 долевого инструмента".
- "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/>).

2.2. ОСНОВНЫЕ СОБЫТИЯ ОТЧЕТНОГО ГОДА

В 2015 году Компания заняла второе место в номинации Лучший инвестиционный банк Казахстана (CBONDS AWARDS CIS, 2015).

Компания имеет большой опыт предоставления услуг по корпоративному финансированию в области привлечения долевого и долгового финансирования для крупнейших казахстанских и международных организаций. В 2015 году Компания получила Золотой диплом от АО "Казахстанская фондовая биржа" за вклад в развитие биржевого рынка корпоративных облигаций (http://www.kase.kz/ru/members_diplomas).

До 14 мая 2015 года АО "Сентрас Секьюритиз" осуществляло деятельность по управлению ЗПИФРИ "Фонд акций Сентрас". Согласно протоколу заседания общего собрания держателей паев ЗПИФРИ "Фонд акций Сентрас" от 14 мая 2015 года, держателями паев ЗПИФРИ "Фонд акций Сентрас" было принято решение о прекращении существования закрытого паевого инвестиционного фонда рискованного инвестирования "Фонд акций Сентрас" (согласно подпункту 7 п. 1 ст. 33 Закона Республики Казахстан "Об инвестиционных фондах").

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.

Июль 2015 года – включение паев **ИПИФ "Фонд еврооблигаций"** в сектор "ценные бумаги инвестиционных фондов" официального списка АО "Казахстанская фондовая биржа". Доходность фонда за 2015 год составила 79,6% годовых, стоимость чистых активов выросла до 239,2 млн. тенге.

18 сентября 2015 года крупнейший финансовый холдинг Сентрас провел форум K5:Kazakhstan. Growth Forum - это крупнейший профессиональный Форум бизнес среды Казахстана и ведущих мировых экспертов в экономических и финансовых сферах. Форум стал регулярной и конструктивной платформой обсуждения актуальнейших вопросов экономического развития и роста бизнеса в Казахстане. Число участников составило более 250 - руководителей и акционеров ведущих казахстанских компаний и организаций, общая годовая выручка которых превышает 5 млрд. долларов США.

Декабрь 2015 года – включение паев **ИПИФ "Сентрас-Глобальные рынки"** в сектор "ценные бумаги инвестиционных фондов" официального списка АО "Казахстанская фондовая биржа". Доходность фонда за 2015 год составила 71,8% годовых, стоимость чистых активов выросла до 307,3 млн. тенге.

На 31 декабря 2015 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 шести акционерных фондов стоимость чистых активов которых, по состоянию на 31 декабря 2015 года составляет 6 479 959 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.

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.

2.3. ДОЧЕРНИЕ И ЗАВИСИМЫЕ ОРГАНИЗАЦИИ

По состоянию на 31 декабря 2015 года Компания не имеет дочерних и зависимых организаций. Филиалы и представительства АО "Сентрас Секьюритиз" не создавались.

3. ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

3.1 АНАЛИЗ ОСНОВНЫХ РЫНКОВ

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

В настоящее время финансовый сектор, в частности рынок ценных бумаг Республики Казахстан, переживает период замедления темпов роста, причинами которого являются сокращение ликвидности на рынке, количества институциональных инвесторов и стагнация банковского сектора. Основное давление на фондовый рынок оказывают внешние геополитические риски и нефтяной шок. Так, ухудшение экономической ситуации в России вследствие введенных экономических санкций и падения мировых цен на нефть значительно повлияло и на экономику Казахстана в силу тесных торговых и международных взаимосвязей. Кроме того, во всех развивающихся странах в настоящее время наблюдается ухудшение экономического роста и высокая волатильность национальных валют.

Однако отметим, что несмотря на негативную 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.

3.2 ДОЛЯ РЫНКА, МАРКЕТИНГ И ПРОДАЖИ. СОПОСТАВЛЕНИЕ РЕЗУЛЬТАТОВ С КОНКУРЕНТАМИ. ИНФОРМАЦИЯ О ПРОДУКЦИИ

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 2015 года на рынке ценных бумаг осуществляют деятельность 46 брокеров и дилеров (из них 24 банки).

Брокерская и дилерская деятельность

Организации, обладающие лицензиями на брокерскую и дилерскую деятельность в Республике Казахстан по состоянию на 31 декабря 2015 года

№	Наименование компании	Местонахождения компании
1	АО "AltynBank" (ДБ АО "Народный Банк Казахстана") (прежнее название ДБ АО "HSBC Банк Казахстан")	050010, г. Алматы, пр. Достык, 43;
2	АО "AsiaCreditBank (Азия Кредит Банк)"(прежнее наименование АО "СБ "ЛАРИБА-БАНК")	050059, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 17/1, БЦ "Нурлы Тау", блок 5б, н.п. 8
3	АО "DeltaBank"	050000, г. Алматы, ул. Толе би, 73а
4	АО "EU Банк (ДБ АО "Евразийский Банк)" (прежнее наименование АО "БанкПозитив Казахстан")	050012, г. Алматы, ул. Толе би, 83
5	АО "KaspiBank"	050013, г. Алматы, ул. Наурызбай батыра,154а
6	АО "Private Asset Management"	050059, г. Алматы, ул. Тайманова, 167а
7	АО "QazaqBanki"	050059, г. Алматы, ул. Фурманова, 279
8	АО "SkyBridgeInvest" (прежнее наименование АО "Компания по управлению инвестиционным портфелем "Компас")	050059, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 5, БЦ "Нурлы-Тау", блок 1а, офис 201

9	АО "ZIM Capital" (прежнееназваниеАО "Zurich Invest Management")	050051, г. Алматы, Медеуский район, пр. Достык, 162 А/2
10	АО "Асыл-Инвест"	050059, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 17/1, БЦ "Нурлы-Тау" 5Б, 18 этаж
11	АО "АТФБанк"	050000, г. Алматы, ул. Фурманова, 100
12	АО "Банк "Bank RBK" (прежнее наименование - АО "Казахстанский инновационный коммерческий банк")	050012, г. Алматы, ул. АдиШарипова, 84
13	АО "Банк ЦентрКредит"	050059, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 38
14	АО "Верный Капитал"	010000, г. Астана, ул. Кунаева, 8, бизнес-центр "Изумрудный квартал", блок "Б", 30-й этаж.
15	АО "ДБ "RBS (Kazakhstan)"	050059, г. Алматы, ул. Кажымукана, 45
16	АО "ДО "Народного Банка Казахстана" АО "HalykFinance"	050059, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 19/1 Б/Ц "Нурлы Тау" блок 3Б, 6 этаж
17	АО "ДОЧЕРНИЙ БАНК "КАЗАХСТАН-ЗИРААТ ИНТЕРНЭШНЛ БАНК"	050057, г. Алматы, ул. Клочкова, 132
18	АО "Дочерняя организация АО "Нурбанк" АО "MONEY EXPERTS"	050013, г. Алматы, пл. Республики, 13, 1-й этаж, офис 106
19	АО "Евразийский банк"	050002, г. Алматы, ул. Кунаева, 56
20	АО "Евразийский Капитал"	050004, Алматы, Желтоқсан, 59
21	АО "Жилищный строительный сберегательный банк Казахстана"	050000, г. Алматы, пр. Абылай хана, 91
22	АО "Информационно-учетный центр"	010000, г. Астана, пр. Республики, 29
23	АО "Казинвестбанк"	050051, г. Алматы, пр. Достык, 172, 8-й этаж
24	АО "Казкоммерцбанк"	050060, г. Алматы, пр. Гагарина, 135ж
25	АО "Народный сберегательный банк Казахстана"	050008, г. Алматы, пр. Абая, 109в
26	АО "Нурбанк"	050010, г. Алматы, пр. Абая, 10в
27	АО "Ситибанк Казахстан"	050010, г. Алматы, ул. Казыбек би, 41, Парк Палас, здание "А", 2-й этаж
28	АО "Фридом Финанс"	050059, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 17, бизнес-центр "Нурлы Тау", 4б, 17-й этаж
29	АО "Цеснабанк"	010000, г. Астана, район Есиль, ул. Сыганак, 24
30	АО "Эксимбанк Казахстан"	050010, г. Алматы, ул. Богенбай батыра, 80
31	АО ""CAIFC INVESTMENT GROUP"	050059, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 19, бизнес-центр "Нурлы Тау, блок 1Б, офис 406
32	АО "BCC Invest" - дочерняя организация АО "Банк ЦентрКредит"	050022 г. Алматы, ул. Шевченко, 100, 5 этаж
33	АО "FALCONRY CAPITAL" (прежнее наименование АО "Брокерский дом "JAZZ CAPITAL"	050012, г. Алматы, ул. Амангельды, 59а, 4-й этаж
34	АО "ForteBank"	050004, г. Алматы, ул. Фурманова, 50
35	АО "Алиби Секьюритиз"	050059, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 15, бизнес-центр "Нурлы-Тау
36	АО "Дочерняя организация АО "БТА Банк" "БТА Секьюритис"	050051, м-н Самал-2, ул. Жолдасбекова, 97, Блок А-2, 5 этаж
37	АО "Инвестиционный Финансовый Дом "RESMI"	050040, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 110е
38	АО "Казкоммерц Секьюритиз" (Дочерняя организация АО "Казкоммерцбанк")	050059, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 34, 3-й этаж;
39	АО "Казпочта"	010000, г. Астана, ул. Ауэзова, 13 (юрид); 050012, г. Алматы, ул. Богенбай батыра, 152 (факт)

40	АО "Сентрас Секьюритиз"	050008, г. Алматы, ул. Манаса, 32а, бизнес-центр "Sat", 2-й этаж, офис 201
41	АО "Управляющая компания "ОРДА Капитал"	160011, Южно-Казахстанская область, г. Шымкент, ул. Г.Ильяева, 47
42	АО "Цесна Капитал" (прежнее наименование - АО "ДЕРБЕС СЕКЬЮРИТИЗ"	010000, г. Астана, пр. Женис, 29 БЦ "Табыс", каб. 203
43	АО ДБ "Альфа-Банк"	050012, г. Алматы, ул. Масанчи, 57-а
44	Государственное учреждение "Национальный Банк Республики Казахстан"	050040, г. Алматы, мкр. Коктем-3, 21
45	ДБ АО "Сбербанк России"	050059, г. Алматы, проспект Аль-Фараби, дом 13/1
46	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 2015 года совокупные активы брокеров и дилеров составили 3 384 млн. тенге, обязательства составили 622 млн. тенге, собственный капитал – 2 762 млн. тенге. Согласно данным Графика, до 2014 года наблюдалось снижение показателей фондового рынка. Это связано с общей экономической ситуацией в стране, доминирующим положением банков в финансовом секторе, небольшой инвесторской базой и зарегулированностью рынка ценных бумаг.

Рэнкинг активности членов KASE за период с 01 января 2014 года по 31 декабря 2015 года

Сектор рынка - долговые ценные бумаги

№	Наименование члена KASE	Ка	V	N	D	A
1	АО "Сентрас Секьюритиз"	3,28	0,48	1,00	1,00	1,00
2	АО "BCC Invest" - дочерняя организация АО "Банк ЦентрКредит"	2,43	0,95	0,28	0,54	0,83
3	АО "АСЫЛ-ИНВЕСТ"	2,12	1,00	0,14	0,33	0,81
4	АО "Дочерняя организация Народного Банка Казахстана "Nalyk Finance"	1,31	0,16	0,25	0,69	0,26
5	АО "Управляющая компания "ОРДА Капитал"	1,00	0,02	0,19	0,32	0,58
6	АО "Инвестиционный Финансовый Дом "RESMI"	0,95	0,38	0,11	0,22	0,30
7	АО "Казкоммерц Секьюритиз" (дочерняя организация АО "Казкоммерцбанк")	0,94	0,23	0,17	0,38	0,22

8	АО "Евразийский Капитал"	0,77	0,18	0,11	0,34	0,18
9	АО "Фридом Финанс"	0,55	0,01	0,07	0,16	0,40
10	АО "CAIFC INVESTMENT GROUP"	0,29	0,03	0,05	0,16	0,07

Источник: www.kase.kz

Ка - рейтинг 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 2015 года, АО "Сентрас Секьюритиз" занимало первое место в рейтинге активности членов KASE по долговым ценным бумагам.

Сектор рынка - долевые ценные бумаги

№	Наименование члена KASE	Ка	V	N	D	A
1	АО "Фридом Финанс"	3,75	1,00	1,00	0,95	1,00
2	АО "АСЫЛ-ИНВЕСТ"	2,32	0,79	0,41	0,92	0,35
3	АО "BCC Invest" - дочерняя организация АО "Банк ЦентрКредит"	1,83	0,72	0,18	1,00	0,08
4	АО "Казпочта"	1,83	0,16	0,21	1,00	0,50
5	АО "Сентрас Секьюритиз"	1,73	0,59	0,19	0,99	0,08
6	АО "Дочерняя организация Народного Банка Казахстана "NalykFinance"	1,64	0,44	0,20	1,00	0,09
7	АО "CAIFC INVESTMENT GROUP"	1,61	0,55	0,11	0,94	0,12
8	АО "FALCONRY CAPITAL"	1,43	0,37	0,12	0,97	0,04
9	АО "Казкоммерц Секьюритиз" (дочерняя организация АО "Казкоммерцбанк")	1,35	0,29	0,11	0,98	0,03
10	АО "Инвестиционный Финансовый Дом "RESMI"	0,98	0,35	0,03	0,64	0,02

Источник: www.kase.kz

Ка - рейтинг 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 2015 года, АО "Сентрас Секьюритиз" занимало пятое место в рейтинге активности членов KASE по долевым ценным бумагам.

Сектор рынка - государственные ценные бумаги

№	Наименование члена KASE	Ка	V	N	D
1	АО "Сентрас Секьюритиз"	1,56	0,02	0,55	1,00
2	АО "Казкоммерц Секьюритиз" (дочерняя организация АО "Казкоммерцбанк")	1,48	0,01	0,56	0,90

3	АО "AsiaCredit Bank (АзияКредитБанк)"	0,77	0,05	0,25	0,47
4	АО "Казкоммерцбанк"	0,65	0,06	0,26	0,33
5	АО "Евразийский Капитал"	0,58	0,00	0,19	0,39
6	АО "CAIFC INVESTMENT GROUP"	0,57	0,02	0,23	0,33
7	АО "Дочерняя организация Народного Банка Казахстана "Halyk Finance"	0,44	0,01	0,14	0,29
8	АО "BCC Invest" - дочерняя организация АО "Банк Центр Кредит"	0,39	0,01	0,12	0,27
9	АО "Народный сберегательный банк Казахстана"	0,27	0,04	0,07	0,16
10	АО "Казпочта"	0,23	0,01	0,06	0,16

Источник: www.kase.kz

Ка - рейтинг 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 2015 года, АО "Сентрас Секьюритиз" занимало первое место в рейтинге активности членов KASE по государственным ценным бумагам.

Сектор рынка – операции РЕПО

№	Наименование члена KASE	Ка	V	N	D	A
1	АО "Казкоммерцбанк"	1,82	0,41	0,59	1,00	0,04
2	АО "BCC Invest" - дочерняя организация АО "Банк ЦентрКредит"	1,71	0,17	0,56	0,99	0,37
3	Дочерний Банк АО "Сбербанк России"	1,60	0,33	0,52	0,93	0,02
4	АО "Нурбанк"	1,48	0,20	0,49	0,99	0,01
5	АО "Банк ЦентрКредит"	1,30	0,26	0,36	0,83	0,02
6	АО "Евразийский банк"	1,26	0,20	0,33	0,91	0,01
7	АО "DeltaBank"	1,22	0,23	0,34	0,82	0,01
8	АО "Жилищный строительный сберегательный банк Казахстана"	1,22	0,15	0,32	0,94	0,01
9	АО "ForteBank"	1,21	0,16	0,30	0,94	0,01
10	АО "Сентрас Секьюритиз"	1,16	0,04	0,22	0,92	0,33

Источник: www.kase.kz

Ка - рейтинг 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 2015 года, АО "Сентрас Секьюритиз" занимало десятое место в рейтинге активности членов KASE по операциям РЕПО.

Информация о продуктах

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**. 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.

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

Торговая платформа Quick – 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.

Quick 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>КАЗАКХТЕЛЕКОМ</p> <p>Вексельная программа KZT 237,511,518</p> <p>2004, 2005, 2006</p>	<p>Андеррайтер</p>  <p>АО «Цеснабанк»</p> <p>Купонные облигации KZT 3,000,000,000</p> <p>2005</p>	<p>Финансовый консультант</p>  <p>VOSTOK CEMENT</p> <p>Вексельная программа KZT 400,000,000</p> <p>2005</p>	<p>Финансовый консультант</p>  <p>АОТМК КАЗАХАЛТЫН</p> <p>Вексельная программа KZT 567,270,558</p> <p>2005, 2006</p>	<p>Андеррайтер</p>  <p>АО «Цеснабанк»</p> <p>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 Стомед</p> <p>2007</p>	<p>Андеррайтер</p>  <p>Включение в листинг и андеррайтинг облигаций 4-го выпуска KZT 12.000.000,000 2008</p>	<p>Финансовый консультант</p>  <p>Включение акции в листинг А</p> <p>2008</p>	<p>Финансовый консультант</p>  <p>УКТМК 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>КЗТ 8 000 000 000 Включение облигаций в категорию с рейтинговой оценкой 2010</p>	<p>Финансовый консультант</p>  <p>КЗТ 5 000 000 000 Включение облигаций в категорию с рейтинговой оценкой 2010</p>
<p>Финансовый консультант</p>  <p>Включение акций в третью категорию</p> <p>2010</p>	<p>Консультант по выкупу облигаций</p>  <p>Купонные облигации KZT 4,495,000,000 2011</p>	<p>СЕВКАЗЭНЕРГО</p> <p>Купонные облигации KZT 8,000,000,000 2012</p>	<p>Андеррайтер</p>  <p>Купонные облигации KZT 10,000,000,000 2012</p>	<p>Финансовый консультант</p>  <p>Листинг акций</p> <p>2013</p>
<p>Финансовый консультант</p>  <p>Листинг акций</p> <p>2013</p>	<p>Андеррайтер</p>  <p>Облигационная программа KZT 12,000,000,000 2013</p>	<p>Финансовый консультант</p> <p>АО «Фонд проблемных кредитов»</p> <p>Облигационная программа KZT 18,008,000,000 2013</p>	<p>Финансовый консультант</p>  <p>Олигационная программа KZT 10,000,000,000 2013</p>	<p>Финансовый консультант</p>  <p>Купонные облигации KZT 1,500,000,000 2013</p>
<p>Финансовый консультант</p>  <p>Облигационная программа KZT 10,000,000,000 2013</p>	<p>Финансовый консультант</p> <p>AsiaCredit Bank</p> <p>Облигационная программа KZT 10,000,000,000 2013</p>	<p>Финансовый консультант</p> <p>ТОО «ПОЗИТИВ Консалтинг»</p> <p>Выпуск акций 2013</p>	<p>Финансовый консультант</p>  <p>Листинг акций KZT 12,650,000,000 2014</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 2015 года АО "Сентрас Секьюритиз" оказывает услуги представителя держателей облигаций пятнадцати 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 2015 года на рынке ценных бумаг Казахстана осуществляют деятельность по управлению инвестиционным портфелем 23 компании

Управляющие инвестиционным портфелем по состоянию на 31 декабря 2015 года

№	Наименование компании	Местонахождения компании
1	АО "БТА Секьюритиз"	050051, м-н Самал-2, ул. Жолдасбекова, 97, Блок А-2, 5 этаж
2	АО "Halyk Finance"	050059, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 19/1 Б/Ц "Нурлы Тау" блок 3Б, 6 этаж
3	АО "Казкоммерц Секьюритиз" (ДО АО "Казкоммерцбанк")	050059, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 34, 3-й этаж;
4	АО "BCC Invest" ДО АО "Банк ЦентрКредит"	050022 г. Алматы, ул. Шевченко, 100, 5 этаж
5	АО "ИД "Астана-Инвест"	050002, г. Алматы, ул. Кунаева, 32
6	АО "Фридом Финанс"	050059, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 17, БЦ "Нурлы Тау", 4б, 17-й этаж
7	АО "Цесна Капитал"	010000, г. Астана, пр. Женис, 29, БЦ "Табыс", 2 этаж
8	АО "Верный Капитал"	010000, г. Астана, ул. Кунаева, 8, БЦ "Изумрудный квартал", блок "Б", 30-й этаж.
9	АО "Сентрас Секьюритиз"	050008, г. Алматы, ул. Манаса, 32а, БЦ "Sat", 2-й этаж, офис 201
10	АО "Евразийский Капитал"	050004, Алматы, Желтоқсан, 59 Казахстан
11	АО "Алиби Секьюритиз"	050059, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 15, БЦ "Нурлы-Тау", блок 4В, 15-й этаж, офис 1502
12	АО "ДОАО "Нурбанк" "MONEY EXPERTS"	050013, г. Алматы, пл. Республики, 13, 1-й этаж, офис 106
13	АО "CAIFC INVESTMENT GROUP"	050059, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 19, БЦ "Нурлы Тау", блок 1Б, офис 406
14	АО "ИФД "RESMI"	050040, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 110е
15	АО "УК "НефтеГаз-Дем"	050062г. Алматы, ул. Кабдолова 16
16	АО "SkyBridgeInvest"	050059, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 5, БЦ "Нурлы-Тау", блок 1а, офис 201
17	АО "УК "ОРДА-Капитал"	160011, Южно-Казахстанская область, г. Шымкент, ул. Г.Иляева, 47
18	АО "АСЫЛ-ИНВЕСТ"	050059, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 17/1, БЦ "Нурлы-Тау" 5Б, 18 этаж
19	АО "Private Asset Management"	050020, г. Алматы, ул. Тайманова 167 А.
20	АО "Gold Investment Group" ("Голд Инвестмент Групп")	050043, г. Алматы, мкр. "Орбита-4", 25 "А"
21	АО "Lancaster Invest"	050051 г. Алматы, Проспект Достык, 172, 7 этаж
22	АО "Брокерская компания "Астана-финанс"	г. Алматы, Ауэзовский район, мкр. Жетысу - 3, дом 25
23	АО "REAL ASSET MANAGEMENT"	050059, г. Алматы, ул. Амангельды, 59а, 4-й этаж

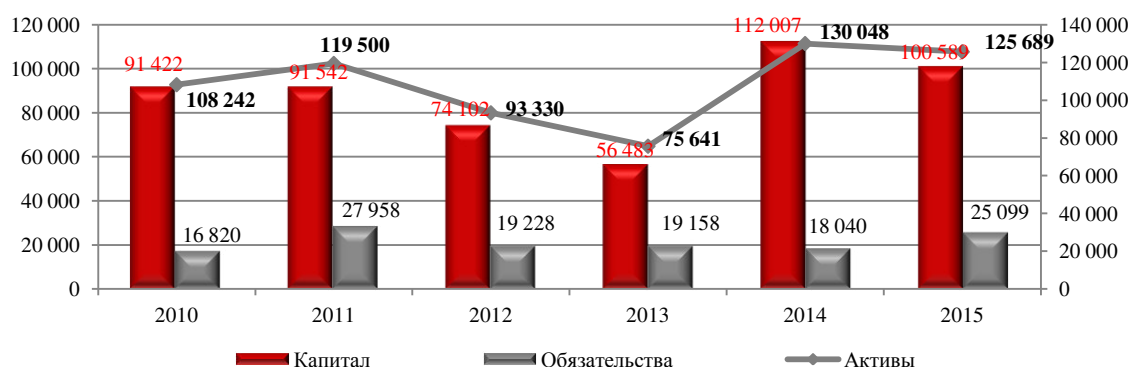
Источник: www.nationalbank.kz

Финансовые показатели управляющих компаний по состоянию на 31 декабря 2015 года

№ п/п	Наименование организации	Активы	Обязательства	Капитал	Нераспределенная прибыль/(убыток)	Уставный капитал
1	АО "БТА Секьюритис"	38 510 061	2 431 528	36 078 533	11 035 545	50 559 902
2	АО "HalykFinance"	33 246 220	16 457 939	16 788 281	3 227 004	11 240 188
3	АО "Казкоммерц Секьюритиз" (ДО АО "Казкоммерцбанк")	13 672 474	1 313 332	12 359 142	6 092 042	1 475 180
4	АО "ВСС Invest" ДО АО "Банк ЦентрКредит"	8 655 997	1 443 053	7 212 944	607 609	5 385 607
5	АО "ИД "Астана-Инвест"	6 526 107	19 147	6 506 960	358 283	5 088 794
6	АО "Фридом Финанс"	5 754 343	2 011 879	3 742 464	1 138 697	3 068 584
7	АО "Цесна Капитал"	5 240 812	451 796	4 789 016	1 434 102	3 000 000
8	АО "Верный Капитал"	1 808 794	8 963	1 799 831	898 331	971 500
9	АО "Сентрас Секьюритиз"	1 613 306	15 018	1 598 288	773 766	712 950
10	АО "Евразийский Капитал"	1 288 616	194 515	1 094 101	472 401	650 000
11	АО "Алиби Секьюритиз"	1 218 332	3 338	1 214 994	38 709	1 000 000
12	АО "ДООА "Нурбанк" "MONEY EXPERTS"	1 218 242	73 633	1 144 609	200 715	715 000
13	АО "SAIFC INVESTMENT GROUP"	999 121	37 411	961 710	-78 076	700 000
14	АО "ИФД "RESMI"	968 105	187 762	780 343	220 120	890 573
15	АО "УК "НефтеГаз-Дем"	966 185	1 184	965 001	708 231	2 000 000
16	АО "SkyBridgeInvest"	882 793	357 387	525 406	220 525	744 798
17	АО "УК "ОРДА-Капитал"	795 324	1 216	794 108	33 814	801 000
18	АО "АСЫЛ-ИНВЕСТ"	730 938	70 981	659 957	-136 977	923 803
19	АО "Private Asset Management"	617 370	9 456	607 914	36 622	700 000
20	АО "Gold Investment Group" ("Голд Инвестмент Групп")	496 866	8 838	488 028	39 253	492 409
21	АО "Lancaster Invest"	375 630	745	374 885	666	551 600
22	АО "Брокерская компания "Астана-финанс"	103 017	35	102 982	-6 138	130 300
23	АО "REAL ASSET MANAGEMENT"	-	-	-	-	-

Источник: www.nationalbank.kz

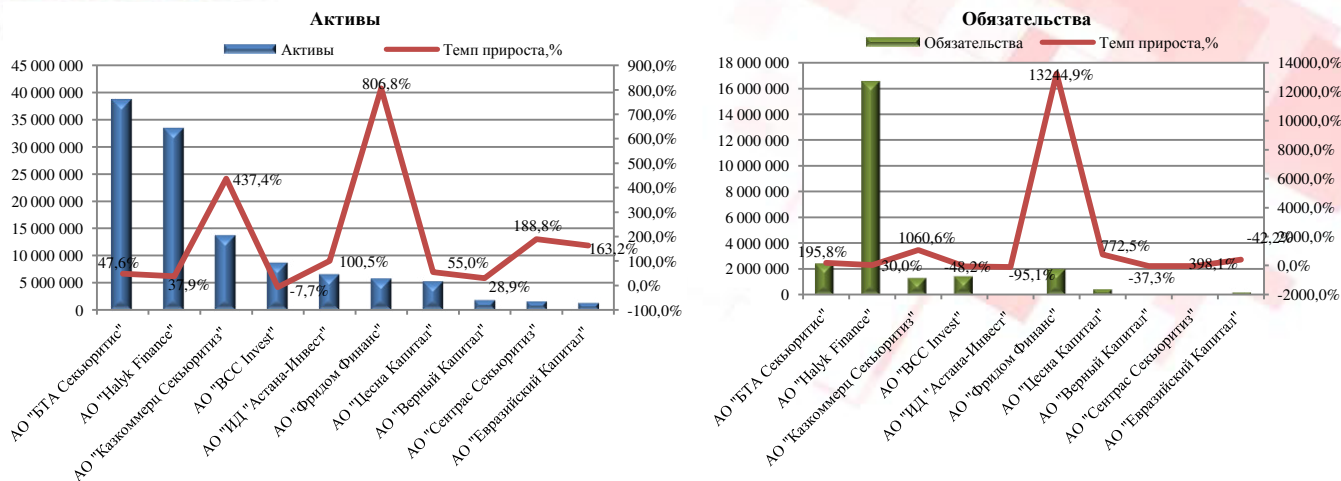
Динамика финансовых показателей управляющих компаний, млн. тенге



Источник: www.nationalbank.kz

Согласно данным Национального Банка Республики Казахстан совокупные активы управляющих компаний по состоянию на 31 декабря 2015 года составили 125 689 млн. тенге, снизившись за год на 3,4%. Снижение активов, преимущественно, связано с сокращением денежных средств на 50,7%, дебиторской задолженности на 4,8%, ценных бумаг, удерживаемых до погашения на 87,1% и основных средств на 1,9%. При этом, в годовом выражении наблюдается рост ценных бумаг,

оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которых отражаются в составе прибыли или убытка на 106,6%, комиссионных вознаграждений на 408,5%, а также вкладов размещенных на 195,8%. Общие обязательства управляющих компаний на отчетную дату составили 25 099 млн. тенге и выросли за год на 39,1% за счет увеличения полученных займов на 15,2% и текущего налогового обязательства на 1 241,3%, а также резервов на 493,9%. За год капитал снизился на 10,2%, составив 100 589 млн. тенге, в основном за счет уменьшения уставного капитала на 30,4% и наличия непокрытого убытка до 18 086 млн. тенге.

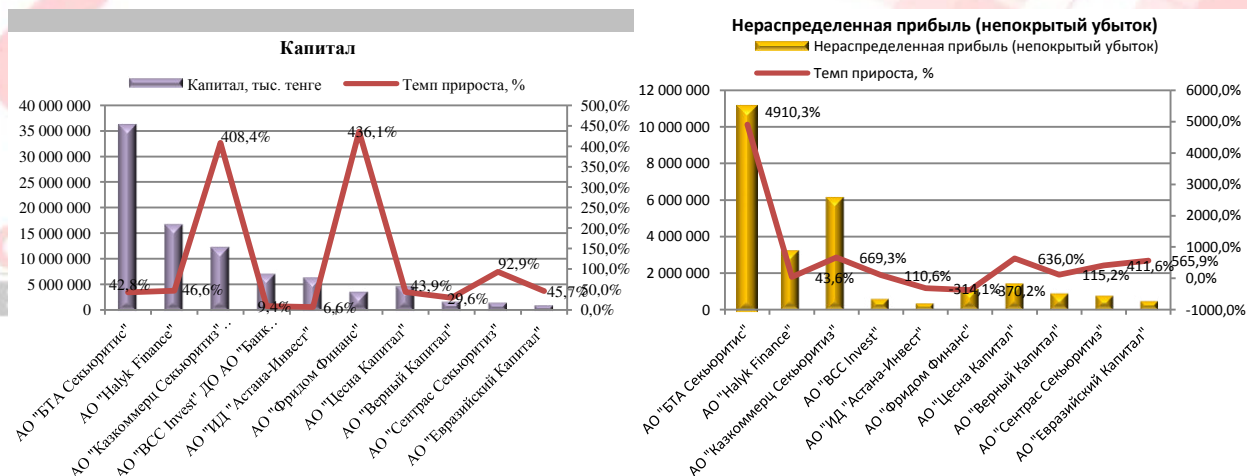


Источник: www.nationalbank.kz

Среди управляющих компаний по состоянию на 31 декабря 2015 года наиболее крупными по имеющимся активам являются: АО "БТА Секьюритис" (38 510 млн. тенге), АО "Halyk Finance" (33 246 млн. тенге), АО "Казкоммерц Секьюритиз" (ДО АО "Казкоммерцбанк") (13 672 млн. тенге), АО "BCC Invest" (8 656 млн. тенге), АО "ИД "Астана-Инвест" (6 526 млн. тенге). Активы АО "Сентрас Секьюритиз" составили 1 613 млн. тенге.

По состоянию на 31 декабря 2015 года наибольший рост активов наблюдается у АО "БТА Секьюритис" (+47,6%), АО "Казкоммерц Секьюритиз" (+437,4%), АО "Halyk Finance" (+37,9%), АО "Фридом Финанс" (+806,8%), АО "Цесна Капитал" (+55,0%), "Сентрас Секьюритиз" (+188,8%) и АО "Евразийский капитал" (+163,2%). Наибольшее сокращение активов показали управляющие компании АО "BCC Invest" (-7,7%), АО "Асыл-Инвест" (-14,8%), АО "УК "Нефте Газ-Дем" (-14,2%), АО "CAIFC Investment Group" (13,0%) и АО "УК "ОРДА-Капитал" (-14,8%).

По состоянию на 31 декабря 2015 года наибольший объем обязательств отмечается у АО "Halyk Finance" (16 458 млн. тенге), АО "БТА Секьюритиз" (2 432 млн. тенге), АО "Фридом Финанс" (2 012 млн. тенге), АО "BCC Invest" (1 443 млн. тенге) и АО "Казкоммерц Секьюритиз" (1 313 млн. тенге). Заметный рост обязательств произошел у АО "БТА Секьюритиз" (+195,8%), АО "Казкоммерц Секьюритиз" (+1 060,6%), АО "Halyk Finance" (+30,0%) и АО "Фридом Финанс" (+13 244,9%). Наибольшее снижение обязательств в годовом выражении было зафиксировано у АО "ИД "Астана-Инвест" (-95,1%) и АО "Private Asset Management" (-91,4%).



Источник: www.nationalbank.kz

Согласно данным Национального Банка Республики Казахстан, наибольший размер капитала отмечается у АО "БТА Секьюритис" (36 079 млн. тенге), АО "Halyk Finance" (16 788 млн. тенге), АО "Казкоммерц Секьюритиз" (12 359 млн. тенге), АО "BCC Invest" (7 213 млн. тенге), АО "ИД Астана-Инвест" (6 507 млн. тенге), АО "Цесна Капитал" (4 789 млн. тенге) и АО "Фридом Финанс" (3 742 млн. тенге).

За год по состоянию на 31 декабря 2015 года наибольший рост капитала отмечается у АО "БТА Секьюритис" (+42,8%), АО "Казкоммерц Секьюритиз" (ДО АО "Казкоммерцбанк") (+408,4%), АО "Halyk Finance" (+46,6%), АО "Фридом Финанс" (+436,1%), АО "Цесна Капитал" (+43,9%) и "Сентрас Секьюритиз" (+92,9%). Сокращение капитала наблюдается у АО "Асыл-Инвест" (-25,3%), АО "CAIFC Investment Group" (-13,4%), АО "УК "НефтеГаз-Дем" (-14,2%) и АО "Брокерская компания "Астана-финанс" (-6,7%).

Среди управляющих компаний нераспределенная прибыль за год по состоянию на 31 декабря 2015 года выросла у АО "БТА Секьюритис" (+4 910,3%), АО "Казкоммерц Секьюритиз" (+669,3%), АО "Цесна Капитал" (+636,0%), АО "Halyk Finance" (+43,6%) и АО "Сентрас Секьюритиз" (+411,6%).

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 паев через Интернет-портал Homebank;
- клубная карта Сентрас.

Количество пайщиков в паевых инвестиционных фондах, находящихся под управлением АО "Сентрас Секьюритиз" по состоянию на 31 декабря 2015 года

Количество пайщиков в инвестиционных фондах				
Количество пайщиков на:	ОПИФ "Казначейство"	ИПИФ "Сентрас-Глобальные рынки"	ИПИФ "Фонд еврооблигаций"	Всего
31.12.2015	Юр. лиц - 2, физ. лиц - 71	Юр. лиц - 1, физ.л. - 52	Юр. лиц -4, физ. лиц - 15	145

Источник: АО "Сентрас Секьюритиз"

Компания осуществляет деятельность по управлению инвестиционным портфелем шести акционерных фондов стоимость чистых активов которых, по состоянию на 31 декабря 2015 года составляет 6 479 959 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.

3.3 СТРАТЕГИЯ ДЕЛОВОЙ АКТИВНОСТИ КОМПАНИИ

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:

- улучшение законодательства и контроль над выполнением этого законодательства;
- глобальный финансовый кризис развивающихся рынков;
- повышение роли государства на фондовом рынке;
- проблема защиты инвесторов;
- дефицит финансовых инструментов;
- острая необходимость в повышении инвестиционной грамотности населения.

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 2009-2010 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. Для инвестиционных фондов ввели запреты на приобретение финансовых инструментов нерезидентов Республики Казахстан: паевые инвестиционные фонды не могут покупать инструменты нерезидентов Республики Казахстан с кредитным рейтингом ниже чем "BBB-" от международного рейтингового агентства. Например, некоторые крупнейшие международные компании вообще не имеют кредитного рейтинга, и они могут фондироваться без получения кредитного рейтинга, так как это известные компании и завоевали доверие инвесторов. Также есть ограничения к международным контрагентам для инвестиционных фондов (включая рисковые фонды) – рейтинг контрагента должен быть не ниже "A" от международного рейтингового агентства. Под эти требования не попадают все российские контрагенты и большинство западных контрагентов, кроме крупнейших мировых инвестиционных банков.

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 2015 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 текущем 2015 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	Низкий уровень финансовой грамотности населения
Приток частного и иностранного капитала	Зарегулированность рынка ценных бумаг
Рост интереса инвесторов к привлечению капитала на рынке ценных бумаг	Ухудшение финансового состояния клиентов
Совершенствование законодательства по рынку ценных бумаг	Конкурентная среда

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 2015 год доля импорта в брокерских и информационных услугах, оказываемых Эмитенту, составляет 10,96% от оказанных услуг. Доля брокерских услуг, выполняемых для нерезидентов, составляет 4,38% от выручки за 2015 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 3.

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.

Сведения об участии Эмитента в судебных процессах

Эмитент не участвует в судебных процессах, по результатам которых может произойти прекращение или сужение деятельности Эмитента, наложение на него денежных и иных обязательств на сумму не менее эквивалента 1 000 МРП.

Сведения обо всех административных санкциях, налагавшихся на Эмитента и его должностных лиц государственными органами и/или судом в течение последнего года

Административные правонарушения

Дата рассмотрения	Номер протокола	Вид санкции	Наложенное взыскание	Статья КоАП	Примечание
08.09.2015	150000803001796	административное взыскание	594 600 тенге	Ст. 262	Несоблюдение требований пункта 19 Правил осуществления брокерской и (или) дилерской деятельности на рынке ценных бумаг, утвержденных постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 03 февраля 2014 года №9
13.07.2015	003188	административное	15 856 тенге	ст. 262	УГД по Бостандыкскому

		взыскание			району. Административное правонарушение выразилось в несвоевременном исполнении уведомления по результатам камерального контроля
22.04.2015	150000803001010	административное взыскание	198 200 тенге	ст. 263	Административное правонарушение выразилось в нарушении требований к порядку и условиям раскрытия информации о своей деятельности.
18.02.2015	150000803000113-150000803000170 (58 протоколов) от 19.01.2015г.	административное взыскание	396 400 тенге	ст. 263	Административное правонарушение выразилось в нарушении требований к порядку и условиям раскрытия информации о своей деятельности. Специализированным межрайонным административным судом г. Алматы вынесено 2 (два) Постановления о взыскания штрафа в размере по 100 месячных расчетных показателей на общую сумму 396 400 тенге

Ограниченные меры воздействия

Дата рассмотрения	Номер письма	Вид воздействия	Содержание	Срок исполнения	Примечание
08.06.2015	№33-1-06/4087	Письмо-обязательство	О необходимости представить письмо-обязательство содержащее факт признания имеющихся недостатков и гарантию руководства Общества о недопущении впредь подобных нарушений требований, установленных пунктами 11 и 2 приложения 1 к Правилам №72, в части представления Обществом неполной информации на сайт Депозитария финансовой отчетности	16.06.2015	Исполнено письмом от 12.06.2015г. №13/0999
04.06.2015	№33-1-06/4042	Письмо-обязательство	О необходимости представить письмо-обязательство по факту нарушения требований, установленных пунктом 62 Правил №9	12.06.2015	Исполнено письмом от 11.06.2015г. №13/0995
10.04.2015	№38-3-04/414	Письмо-обязательство	О необходимости представить письмо-обязательство, содержащее факт признания имеющихся недостатков и гарантию руководства по их устранению в строго определенные сроки и недопущению впредь подобных нарушений с указанием перечня запланированных мероприятий	01.05.2015	Исполнено письмом от 30.04.2015г. №13/0686
10.04.2015	№38-3-04/415	Письменное предписание	О принятии обязательных к исполнению коррективных мер, направленных на устранение нарушений, указанных в Акте о результатах проверки	25.05.2015	Исполнено письмом от 21.05.2015г. №13/0870
13.03.2015	№33-1-06/1865	Письмо-обязательство	В связи с нарушением пункта 19 Правил осуществления брокерской дилерской деятельности на рынке ценных бумаг	08.05.2015	Исполнено письмом от 06.05.2015г. №13/781

4. ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ПОКАЗАТЕЛИ

4.1 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 2015 года.

По состоянию на 31 декабря 2015 года доход от основной деятельности составил 414 042 тыс. тенге при плане 245 000 тыс. тенге (перевыполнение плана на 169%).

Краткий обзор полученных результатов:

Комиссионные доходы за брокерские и дилерские услуги составили 145 817 тыс. тенге (план 100 000 тыс. тенге). Показателем перевыполнения плана в отчетном периоде является активизация клиентов компании, а также привлечение новых клиентов.

Комиссионные доходы от управления инвестиционными фондами составили 218 503 тыс. тенге (план 45 000 тыс. тенге) В августе 2015 года Правительство Республики Казахстан приняло решение отпустить национальную валюту в свободное плавание, что означает, что финансовый регулятор не регулирует стоимость национальной валюты. Девальвация оказала положительное влияние на результаты деятельности Компании по данному виду услуг.

Комиссионные доходы по финансовому консультированию составили 49 722 тыс. тенге, в том числе получено за услуги финансового консультанта 39 693 тыс. тенге (план 40 000 тыс. тенге), соответственно в отчетном периоде выполнение плана произведено на 99%.

Комиссионные доходы по услугам андеррайтинга и маркет-мейкера: выполнение плана по услугам андеррайтинга составило 20,06% , маркет-мейкера 26%, по причине проявления средней заинтересованности клиентов к данным услугам.

Доходы от инвестиционной деятельности составили 630 281 тыс. тенге при плановом показателе 295 000 тыс. тенге (исполнение на уровне 214%). Перевыполнение плана в основном связано с курсовой разницей в связи с девальвацией тенге.

Расходы компании по состоянию на 31 декабря 2015 года составили 272 191 тыс. тенге (план 320 000 тыс. тенге) Были сокращены общие административные расходы, комиссионные расходы, заключение сделок РЕПО, реализация активов не осуществлялась.

4.2 АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ КОМПАНИИ

Анализ финансовых результатов Компании за отчетный 2015 год и их сравнение с предыдущими годами

1. Комиссионные доходы

	*31.12.2012		*31.12.2013		*31.12.2014		*31.12.2015	
	тыс. тенге	доля, %	тыс. тенге	доля, %	тыс. тенге	доля, %	тыс. тенге	доля, %
Комиссионный доход от брокерской деятельности	51 402	40%	84 455	52%	151 790	63%	145 817	35%
Комиссионный доход от управления активами	70 905	56%	39 863	24%	53 184	22%	218 503	53%
Комиссионный доход от консультационных услуг	4 984	4%	38 502	24%	34 934	15%	49 722	12%
Итого комиссионный доход:	127 291	100%	162 820	100%	239 908	100%	414 042	100%

* аудировано

Комиссионный доход от брокерской деятельности составляет: за 2012 год – 40%, за 2013 год – 52%, за 2014 год – 63%, на 31 декабря 2015 года – 35%.

Комиссионный доход от управления активами в 2012 году составлял 56% от суммы всех доходов, в 2013 году 24%, в 2014 году 22%, на 31 декабря 2015 года – 53%.

Комиссионный доход от консультационных услуг в 2012 году составлял 4% от суммы всех доходов, в 2013 году 24%, в 2014 году 15%, на 31 декабря 2015 года – 12%.

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

	*31.12.2012 тыс. тенге	*31.12.2013 тыс. тенге	*31.12.2014 тыс. тенге	*31.12.2015 тыс. тенге
Реализованная прибыль (убыток) по торговым операциям	(50 392)	(67 818)	22 411	(3 924)
Нереализованные доходы (убытки) от изменений справедливой стоимости	35 024	26 873	(10 267)	(19 138)
Итого:	(15 368)	(40 945)	12 144	(23 062)

* аудировано

Прибыль (убыток) по операциям с инвестициями, имеющимися в наличии для продажи

	*31.12.2012 тыс. тенге	*31.12.2013 тыс. тенге	*31.12.2014 тыс. тенге	*31.12.2015 тыс. тенге
Доходы (расходы) от купли-продажи ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи - нетто	174	-	(1 307)	857
Реализованные доходы (расходы) от изменения справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи - нетто	2 117	5 781	28 514	3 944
Итого:	2 291	5 781	27 207	4 801

* аудировано

Прибыль по операциям с инвестициями, имеющимися в наличии для продажи, в 2012 году составила 2 291 тыс. тенге, в 2013 году – 5 781 тыс. тенге, в 2014 году – 27 207 тыс. тенге, на 31 декабря 2015 года – 4 801 тыс. тенге.

Чистый процентный доход

	*31.12.2012, в тыс. тенге	*31.12.2013, в тыс. тенге	*31.12.2014, в тыс. тенге	*31.12.2015, в тыс. тенге
Процентные доходы:				
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	26 325	37 323	53 433	75 279
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	1 687	1 602	917	4
Активы по соглашениям обратного РЕПО	3 608	1 570	1 216	1 667
Средства в кредитных учреждениях	1 730	2	-	1019
Итого процентные доходы:	33 350	40 497	55 566	77 969
Процентные расходы:				
Обязательства по соглашениям РЕПО	(275)	(1 769)	(378)	(443)
Итого процентные расходы:	(275)	(1 769)	(378)	(443)
Итого чистый процентный доход:	33 075	38 728	55 188	77 526

* аудировано

2. Операционные расходы

	*31.12.2012		*31.12.2013		*31.12.2014		*31.12.2015	
	тыс. тенге	доля, %	тыс. тенге	доля, %	тыс. тенге	доля, %	тыс. тенге	доля, %
Расходы на персонал	88 361	46%	102 914	46%	97 637	37%	99 216	37%
Расходы на профессиональные услуги	33 177	17%	46 069	20%	65 188	24%	77 187	28%
Налоги, штрафы и платежи в бюджет	15 756	8%	17 641	8%	18 073	7%	19 331	7%
Расходы по информационным услугам	9 730	5%	10 987	5%	12 231	5%	18 506	7%
Расходы по аренде	9 624	5%	9 741	4%	11 671	4%	12 128	4%
Техническое обслуживание основных средств	7 155	4%	7 552	3%	8 307	3%	441	0%
Износ и амортизация	5 761	3%	6 114	3%	6 074	2%	5 030	2%
Расходы на рекламу	6 006	3%	5 577	2%	7 773	3%	7 585	3%
Расходы на связь	4 916	3%	3 795	2%	3 612	1%	2 986	1%
Консалтинговые услуги	5 005	3%	1 021	-	14 469	5%	11 783	4%
Резерв по неиспользованным отпускам	-	-	3 612	2%	7 701	3%	3 497	1%
Банковские услуги	-	-	3 483	2%	5 011	2%	3 851	1%
Расходы по созданию резерва по прочей дебиторской задолженности	-	-	-	-	-	-	659	0%
Прочие	8 412	4%	7 052	3%	8 468	3%	9 561	4%
Итого:	193 903	100%	225 558	100%	266 215	100%	271 761	100%

* аудировано

Операционные расходы в 2012 году составили 193 903 тыс. тенге, в 2013 году – 225 558 тыс. тенге, в 2014 году – 266 215 тыс. тенге, по состоянию на 31 декабря 2015 года – 271 761 тыс. тенге. Наибольший удельный вес в операционных расходах составляют расходы на персонал и расходы на профессиональные услуги.

Прибыль на акцию

	*31.12.2012 тыс. тенге	*31.12.2013 тыс. тенге	*31.12.2014 тыс. тенге	*31.12.2015 тыс. тенге
Прибыль (убыток) за год, тыс. тенге	49 491	(48 481)	150 864	651 499
Средневзвешенное количество простых акций, штук	712 950	712 950	712 950	712 950
Итого прибыль (убыток) на акцию, тенге:	69,42	(68,00)	211,61	913,81

* аудировано

Прибыль на акцию в 2012 году составила 69,42 тенге, в 2013 году убыток на акцию составил (68) тенге, в 2014 году – прибыль на акцию составила 211,61 тенге, по состоянию на 31 декабря 2015 года прибыль на акцию составила 913,81 тенге.

4. Коэффициенты

Наиболее важные коэффициенты, характеризующие деятельность Эмитента.

Оценка финансового положения Эмитента осуществляется с помощью финансовых показателей и коэффициентов. Расчет финансовых показателей Эмитента выполнен на основании данных финансовой отчетности по следующей методике:

4.1. Коэффициенты рентабельности:

- рентабельность продаж (ROS) = валовый доход / доход от реализации (объем продаж) по основной деятельности;
- рентабельность активов (ROA) = чистый доход / балансовая стоимость активов;
- рентабельность капитала (ROE) = чистый доход / собственный капитал.

	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015
Рентабельность продаж (ROS)	25,98%	23,79%	23,00%	18,72%
Рентабельность активов (ROA)	6,34%	-6,59%	17,65%	40,60%
Рентабельность собственного капитала (ROE)	6,53%	-6,88%	18,21%	44,14%

Источник: данные АО "Сентрас Секьюритиз"

4.2. Коэффициенты ликвидности:

Коэффициент текущей ликвидности – это отношение текущих активов к текущим обязательствам, показывает кратность покрытия обязательств активами.

Коэффициент быстрой ликвидности – это отношение наиболее ликвидной части оборотных средств (денежных средств, дебиторской задолженности, краткосрочных финансовых вложений, за минусом запасов) к краткосрочным обязательствам.

Коэффициент абсолютной ликвидности – это отношение денежных средств и ликвидных ценных бумаг к краткосрочной кредиторской задолженности, показывает, какая часть текущей задолженности может быть погашена на конкретную дату.

	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015
Коэффициент текущей ликвидности	32,99	21,80	30,62	12,08
Коэффициент быстрой ликвидности	9,75	4,20	6,63	1,86
Коэффициент абсолютной ликвидности	31,70	21,02	29,07	10,84

4.3. Исполнение пруденциальных нормативов

	Нормативные предельные значения (согласно Инструкции о нормативных значениях)	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015
Коэффициент достаточности собственного капитала k1	≥ 1	2,05	1,87	2,43	4,80

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

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

	*31.12.2012 тыс. тенге	*31.12.2013 тыс. тенге	*31.12.2014 тыс. тенге	*31.12.2015 тыс. тенге
(Убыток) / прибыль до налогообложения	43 983	(42 602)	150 601	772 132
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	78 000	(69 675)	130 100	640 948
Чистый (отток) / приток денежных средств от операционной деятельности до уплаты корпоративного подоходного налога	37 049	(57 301)	37 572	(38 293)
Чистый (отток) / приток денежных средств от операционной деятельности	47 646	(57 301)	37 572	(38 293)
Чистый (отток) / приток денежных средств от инвестиционной деятельности	(610)	3 962	(1 914)	7 865
Чистое изменение в денежных средствах и их эквивалентах	47 715	(53 266)	35 658	(30 428)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	23 450	71 165	17 899	53 557
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	71 165	17 899	53 557	23 129

* аудировано

По состоянию на 31 декабря 2013 года денежные средства и их эквиваленты составляли 17 899 тыс. тенге, что на 53 266 тыс. тенге ниже, чем по состоянию на 31 декабря 2012 года. Снижение обусловлено убытками Эмитента от изменения стоимости ценных бумаг в 2013 году. По состоянию на 31 декабря 2014 года денежные средства и их эквиваленты составили 53 557 тыс. тенге, что на 35 658 тыс. тенге выше, чем по состоянию на 31 декабря 2013 года. По состоянию на 31 декабря 2015 года денежные средства и их эквиваленты составили 23 129 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.

5. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

5.1 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 акций 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 ценными бумагами 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.

5.2 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.

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

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. Также осуществляется контроль над рисками, связанными с изменениями в нормах законодательства, и оценивается влияние данных рисков на деятельность Компании. Данный подход позволяет Компании минимизировать возможные убытки от изменений инвестиционного климата в Республике Казахстан.

6. СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ И ЗАЩИТА ОКРУЖАЮЩЕЙ СРЕДЫ

6.1. 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 проводятся различные корпоративные мероприятия.

6.2. ОТВЕТСТВЕННОСТЬ ЛИСТИНГОВОЙ КОМПАНИИ В СФЕРЕ ЭКОЛОГИИ

Деятельность компании не вредит экологии Республики Казахстан.

6.3. УЧАСТИЕ В БЛАГОТВОРИТЕЛЬНЫХ И СОЦИАЛЬНЫХ ПРОЕКТАХ И МЕРОПРИЯТИЯХ В ОТЧЕТНОМ ГОДУ

АО "Сентрас Секьюритиз" на ежегодной основе оказывает благотворительную помощь Ветеранам Великой Отечественной Войны ко дню Великой Победы 9 мая, выделяет денежные средства для приобретения продуктов питания. Сотрудники компании навещают ветеранов ВОВ, поздравляют и вручают продовольственные пакеты.

7. КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

7.1. ОПИСАНИЕ СИСТЕМЫ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ ЛИСТИНГОВОЙ КОМПАНИИ, ЕЕ ПРИНЦИПОВ

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.

7.2. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ КОМПАНИИ

1. Количество объявленных акций

По состоянию на 31 декабря 2015 года, количество объявленных акций АО "Сентрас Секьюритиз" составляет 5 000 000,00 (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

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	% владения
Товарищество с ограниченной ответственностью "Сентрас Инвест"	Республика Казахстан, 050008, г. Алматы, ул. Манаса, д.32А	712 950 простые акции	100%

Источник: данные АО "Сентрас Секьюритиз"

Количество размещенных акций – 712 950 (семьсот двенадцать тысяч девятьсот пятьдесят) штук;

Количество не размещенных акций – 4 287 050 (четыре миллиона двести восемьдесят семь тысяч пятьдесят) 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
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

centras ТОО "Сентрас Капитал"	362 950	1 000	362 950 000	Оплата акций дивидендами - Решение единственного акционера от 28.09.2012г.	28.09.2012
Итого:	712 950		712 950 000		

Источник: данные АО "Сентрас Секьюритиз"

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

По состоянию на 31 декабря 2015 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.

7.3. ОРГАНИЗАЦИОННАЯ СТРУКТУРА

Количество работников Общества на 31 декабря 2015 года – 39 человек

Среднесписочная численность работников Общества: с 01 января 2015 года по 31 декабря 2015 года - 39 человек.

Структурные подразделения Общества:

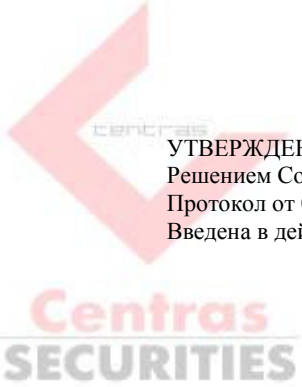
- Служба внутреннего аудита.
- Операционный департамент.
- Отдел учета операций по управлению активами.
- Отдел учета операций по брокерской деятельности.
- Департамент бухгалтерского учета.
- Управление риск менеджмента.
- Департамент корпоративного финансирования.
- Управление по работе с клиентами.
- Отдел по работе с клиентами по управлению активами.
- Отдел по работе с клиентами по брокерской деятельности.
- Департамент торговых операций.
- Департамент управления активами.
- Аналитический департамент.
- Юридическая служба.
- Служба информационных технологий.
- Административная служба.

Сведения о руководителях структурных подразделений Общества

№ п/п	Фамилия, имя, отчество	Должность	Год рождения
1	Ильсова Назигум Аршидиновна	Начальник службы внутреннего аудита	05.05.1957
2	Кошенова Ляйля Биратовна	Директор операционного департамента	11.04.1969
3	Кульмахамбетова Камиля Алимжановна	Начальник отдела учета операций по управлению активами	02.11.1983
4	Тамаева Лаура Кайратовна	Начальник отдела учета операций по брокерской деятельности	17.02.1988
5	Даулетбакова Галия Александровна	Главный бухгалтер-Член Правления	26.09.1979
6	Алмерекова Айнур Адилбаевна	Начальник управления риск менеджмента	15.09.1985

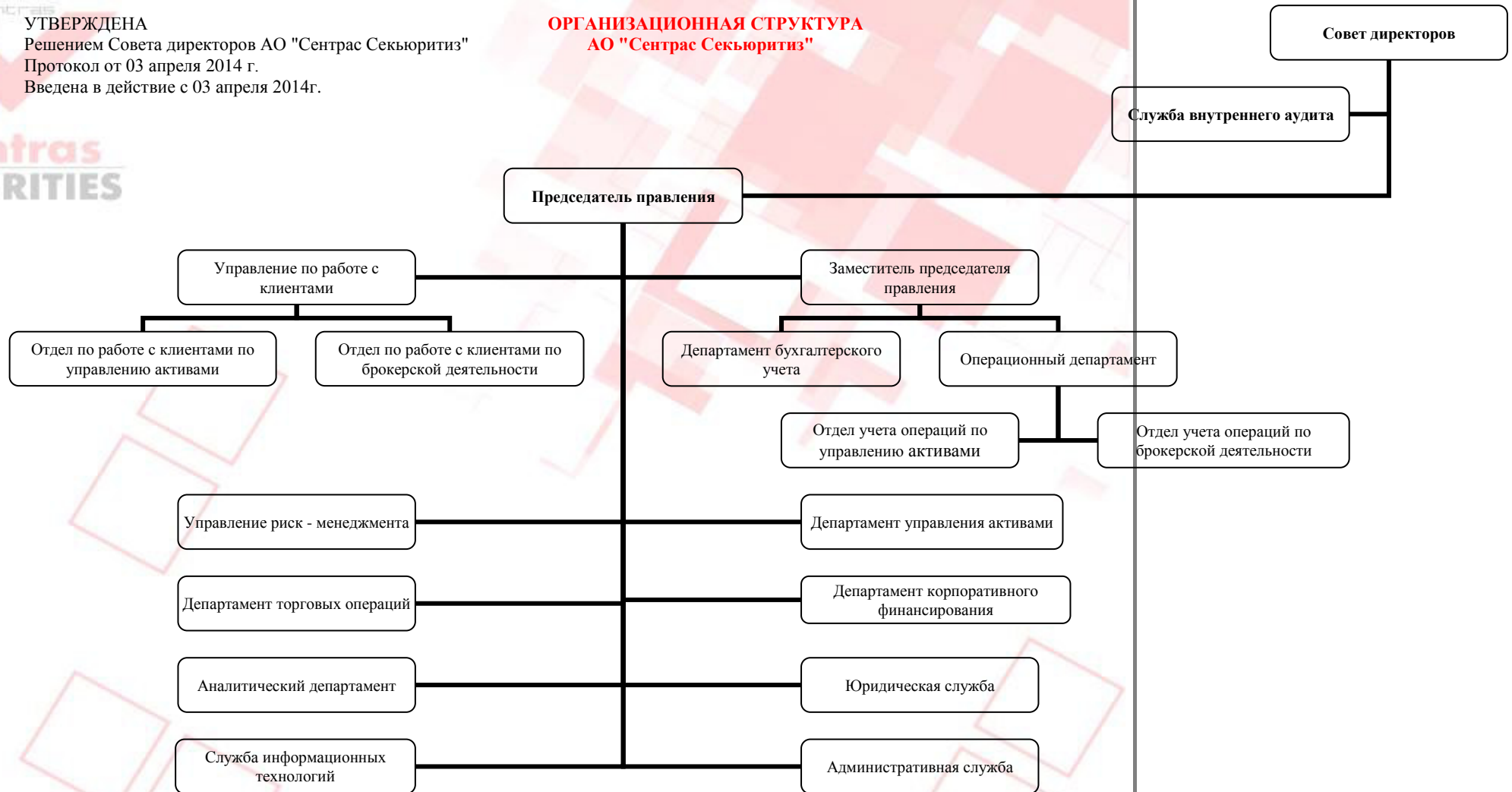
7	Филатова Ольга Анатольевна	Директор департамента корпоративного финансирования	21.09.1974
8	Вакансия	Начальник управления по работе с клиентами	-
9	Боровская Олеся Николаевна	Заместитель начальника управления по работе с клиентами	09.08.1991
10	Вакансия	Начальник отдела по работе с клиентами по брокерской деятельности	-
11	Даулетов Калмас Даулетович	Директор департамента торговых операций	05.05.1984
12	Акинов Мурат Ержанович	Директор департамента управления активами	15.06.1987
13	Вакансия	Директор аналитического департамента	-
14	Ибраева Маржан Сериккановна	Заместитель директора аналитического департамента	25.08.1987
15	Былина Наталия Александровна	Начальник юридической службы	14.09.1980

Источник: данные АО "Сентрас Секьюритиз"



УТВЕРЖДЕНА
Решением Совета директоров АО "Сентрас Секьюритиз"
Протокол от 03 апреля 2014 г.
Введена в действие с 03 апреля 2014г.

ОРГАНИЗАЦИОННАЯ СТРУКТУРА АО "Сентрас Секьюритиз"



7.4. 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 собрания 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);
- 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 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;
- 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;

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. – по настоящее время 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 "Коммекс-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 директоров АО "Сентрас Секьюритиз"	не имеется	не имеется
2	Амирбеков Мухит Бекеткалиевич 1977 г.р. – Член Совета директоров	27.11.2014 г.	с 27.11.2014 г. – по настоящее время - Член Совета директоров АО "Сентрас Секьюритиз" с 21.07.2014 г. по настоящее время Управляющий директор ТОО "Сентрас Инвест" с 27.01.2014 г. – по 20.07.2014 г.- Юрист ТОО "Сентрас Инвест" с 27.01.2014 г. по настоящее время – Директор ТОО "Пех" с 10.02.2012г. – по 24.05.2013г. – советник Председателя Правления АО "ОНПФ "ОТАН"	не имеется	не имеется
3	Амантаев Кайрат Жаныбекович 26.04.1985 г.р. – Член Совета директоров Независимый директор	04.03.2013 г.	с 03.06.2013 г. по настоящее время - Директор департамента казначейства АО "Capital Bank" с 04.03.2013 г. по настоящее время – АО "Сентрас Секьюритиз", член Совета директоров, Независимый директор 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	не имеется	не имеется

7.5. 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.

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
2	Тисова Айгуль Малшибаевна 1973 г.р. Заместитель Председателя Правления, член Правления	<p>С 27.05.2013 г. - по настоящее время - Заместитель Председателя Правления, Член Правления АО "Сентрас Секьюритиз", Управляющий директор ТОО "Сентрас Инвест"; Управляющий директор ТОО "Сентрас Капитал", Член Совета директоров АО "СК "Коммекс-Өмір".</p> <p>С 28.04.2008 г. по 26.05.2013 г. Заместитель Председателя Правления, Член Правления, Директор операционного департамента АО "Сентрас Секьюритиз".</p> <p>Основные полномочия: Участие в заседаниях Правления и исполнение решения общего собрания акционеров и Совета директоров. Осуществляет оперативный контроль за деятельностью всех департаментов и служб, а также сотрудников ТОО и за соблюдением законодательства.</p>	не имеется	не имеется

		Осуществляет общее руководство деятельностью Общества и участие в заседаниях Совета директоров.		
3	Даулетбакова Галия Александровна 1979 г.р. Главный бухгалтер (член Правления)	с 14.04.2009 г. - по настоящее время - Член Правления - Главный бухгалтер Основные полномочия: Контроль и координация работы Департамента бухгалтерского учета, ведение бухгалтерского учета хозяйственных операций, а также отражение операций по паевым инвестиционным фондам, брокерско-дилерской деятельности, деятельности по управлению активами клиента, подготовка, расчет и сдача налоговой и статистической отчетности.	не имеется	не имеется

Источник: данные АО "Сентрас Секьюритиз"

7.6. КОМИТЕТЫ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ И ИХ ФУНКЦИИ

Комитет по стратегическому планированию

Компетенция комитета:

Комитет наделяется следующими полномочиями:

- определяет и предоставляет Совету директоров Общества рекомендации по приоритетным направлениям деятельности Общества, в том числе 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 премированию 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).

7.7. ВНУТРЕННИЙ КОНТРОЛЬ И АУДИТ

Служба внутреннего аудита

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

7.8. ИНФОРМАЦИЯ О ДИВИДЕНДАХ

Выплата дивидендов строится на достоверной информации о наличии условий для начисления и выплаты дивидендов на основе реального состояния бизнеса компании.

Получение дивидендов не должно быть затруднительным и обременительным для акционеров Компании.

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.

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.

	*31.12.2012 тыс. тенге	*31.12.2013 тыс. тенге	*31.12.2014 тыс. тенге	*31.12.2015 тыс. тенге
Прибыль (убыток) за год, тыс. тенге	49 491	(48 481)	150 864	651 499
Средневзвешенное количество простых акций, штук	712 950	712 950	712 950	712 950
Итого прибыль (убыток) на акцию, тенге:	69,42	(68,00)	211,61	913,81

Прибыль на акцию в 2012 году составила 69,42 тенге, в 2013 году убыток на акцию составил (68) тенге, в 2014 году – прибыль на акцию составила 211,61 тенге, по состоянию на 31 декабря 2015 года прибыль на акцию составила 913,81 тенге.

7.9. ИНФОРМАЦИОННАЯ ПОЛИТИКА КОМПАНИИ В ОТНОШЕНИИ СУЩЕСТВУЮЩИХ И ПОТЕНЦИАЛЬНЫХ ИНВЕСТОРОВ, ЕЕ ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ

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 24 февраля 2012 года №72 "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.

7.10. ИНФОРМАЦИЯ О ВОЗНАГРАЖДЕНИЯХ

Вознаграждение ключевому персоналу за 2015 год составило 28 060 тыс. тенге и включает в себя доходы в виде оплаты труда, включенные в состав операционных расходов Компании, в том числе членам Правления - 24 356 тыс. тенге, членам Совета директоров - 3 704 тыс. тенге (2014 год: 28 312 тыс. тенге, в том числе членам Правления 24 608 тыс. тенге, членам Совета директоров - 3 704 тыс. тенге).

7.11. ОТЧЕТ О СОБЛЮДЕНИИ ЛИСТИНГОВОЙ КОМПАНИЕЙ ПОЛОЖЕНИЙ КОДЕКСА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

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

В 2015 году в компании были приняты следующие положения в новой редакции:

- 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".

8. ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

АО "Сентрас Секьюритиз" ведет бухгалтерский учет в тенге, в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (МСФО).

Аудит финансовой отчетности АО "Сентрас Секьюритиз" за 2012-2015 годы проводился ТОО "ALMIR CONSULTING". Аудит финансовой отчетности АО "Сентрас Секьюритиз" за 2013 год проводился ТОО "Grant Thornton".

Финансовая отчетность АО "Сентрас Секьюритиз"

тыс. тенге

Активы	*31.12.2012	*31.12.2013	*31.12.2014	*31.12.2015
Денежные средства	71 165	17 899	53 557	23 129
Активы по соглашениям обратного РЕПО	25 444	6 029	17 001	4 005
Средства в кредитных учреждениях	761	-	-	6 798
Финансовые активы, отображаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	516 118	557 556	634 238	1 312 915
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	91 141	84 762	63 870	52 627
Счета к получению	27 965	24 482	40 956	152 722
Основные средства и нематериальные активы	22 032	20 569	16 286	13 282
Предоплата по корпоративному подоходному налогу	10 597	10 597	10 597	-
Отложенные налоговые активы	6 819	517	780	2 525
Предоплата по налогам, кроме корпоративного подоходного налога	237	207	318	2 217
Прочие активы	8 079	13 262	17 308	34 275
Всего активы	780 358	735 880	854 911	1 604 495
Обязательства	*31.12.2012	*31.12.2013	*31.12.2014	*31.12.2015
Обязательства по соглашениям РЕПО	-	21 013	-	-
Прочие краткосрочные обязательства	22 204	10 677	26 444	128 474
Итого обязательства	22 204	31 690	26 444	128 474
Уставный капитал	712 950	712 950	712 950	712 950
Резерв по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	50 879	43 705	17 118	13 173
Резерв по переоценке основных средств	-	1 691	1 464	1 238
Нераспределенная прибыль / (накопленный убыток)	(5 675)	(54 156)	96 935	748 660
Итого собственный капитал	758 154	704 190	828 467	1 476 021
Всего собственный капитал и обязательства	780 358	735 880	854 911	1 604 495

* аудировано

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

тыс. тенге

	*31.12.2013	*31.12.2014	*31.12.2015
Комиссионный доход от брокерской деятельности	84 455	151 790	145 817
Комиссионный доход от управления активами	39 863	53 184	218 503
Комиссионный доход от консультационных услуг	38 502	34 934	49 722
Итого комиссионный доход	162 820	239 908	414 042
Прибыль / (убыток) по операциям с финансовыми активами, отображаемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(40 945)	12 144	(23 062)
Прибыль / (убыток) по операциям с инвестициями, имеющимися в наличии для продажи	5 781	27 207	4 801
Чистый процентный доход	38 728	55 188	77 526
Доходы по дивидендам	7 220	18 603	3 715
Чистая прибыль / (убыток) по операциям с иностранной валютой	3 552	58 752	559 552
Прочие доходы	5 800	5 014	7 319
Операционные доходы	182 956	416 816	1 043 893
Операционные расходы	(225 558)	(266 215)	(271 761)
Прибыль / (убыток) до налогообложения	(42 602)	150 601	772 132
(Расход) / экономия по подоходному налогу	(5 879)	263	(120 633)
Прибыль / (убыток) за год	(48 481)	150 864	651 499
Прочий совокупный доход			
Прочий совокупный доход, подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:			
Нереализованные доходы / (расходы) по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	(1 393)	1 927	(1)
Реализованные доходы / (расходы) по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи, переклассифицированные в отчет о прибылях и убытках	(5 781)	(28 514)	(3 944)
Чистый прочий совокупный доход / (убыток), подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:	(7 174)	(26 587)	(3 945)
Прочий совокупный доход, не подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:			
Переоценка основных средств	(1 691)		-
Чистый прочий совокупный доход / (убыток), не подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:			
Прочий совокупный доход / (убыток) за год	(5 483)	(26 587)	(3 945)
Итого совокупная прибыль / (убыток) за год	(53 964)	124 277	647 554
Прибыль / (убыток) за год на акцию (тенге)	(68)	211,61	913,81

* аудировано

Отчет о движении денежных средств

ТЫС. ТЕНГЕ

	*31.12.2012	*31.12.2013	*31.12.2014	*31.12.2015
(Убыток) / прибыль до налогообложения	43 983	(42 602)	150 601	772 132
Корректировка на не денежные операционные статьи:				
Износ и амортизация	5 761	6 114	6 074	5 030
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	281	-	123	2 208
Нереализованные (доходы) / расходы по операциям с иностранной валютой	4 029	972	(8 268)	(153 452)
Доход от инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	(2 986)	(7 174)	(28 514)	(3 944)
Чистое изменение справедливой стоимости через прибыль или убыток	35 024	(26 873)	10 267	19 138
Чистое изменение в начисленных процентах	(8 092)	(112)	(183)	(164)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	78 000	(69 675)	130 100	640 948
Изменения в операционных активах:				
Увеличение финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(68 879)	(15 961)	(76 682)	(678 677)
Уменьшение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		-	20 892	11 243
Уменьшение / (увеличение) операций обратное РЕПО	(1 477)	19 758	(10 972)	12 996
Уменьшение средств в кредитных учреждениях	70 000	761	-	(6 798)
Уменьшение / (увеличение) счетов к получению	(10 759)	3 483	(16 474)	(111 766)
Увеличение прочих активов	(869)	(5 183)	(4 046)	(8 269)
Изменения в операционных обязательствах:				
Увеличение / (уменьшение) обязательств по соглашениям РЕПО	(32 475)	21 013	(21 013)	
(Уменьшение) / увеличение прочих обязательств	3 508	(11 497)	15 767	102 030
Чистый (отток) / приток денежных средств от операционной деятельности до уплаты корпоративного подоходного налога	37 049	(57 301)	37 572	(38 293)
Уплаченный корпоративный подоходный налог	10 597	-	-	
Чистый (отток) / приток денежных средств от операционной деятельности	47 646	(57 301)	37 572	(38 293)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности:				
Поступления от продажи инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	3 168	6 499	-	12 100
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(5 302)	(2 868)	(1 914)	(4 235)
Поступления от продажи основных средств	1 524	331	-	
Чистый (отток) / приток денежных средств от инвестиционной деятельности	(610)	3 962	(1 914)	7 865
Влияние изменений курса иностранной валюты на остатки денежных средств в иностранной валюте	679	73	-	
Чистое изменение в денежных средствах и их эквивалентах	47 715	(53 266)	35 658	(30 428)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	23 450	71 165	17 899	53 557
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	71 165	17 899	53 557	23 129

* аудировано

Отчет об изменениях в капитале

ТЫС. ТЕНГЕ

	Уставный капитал	Резерв по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Резерв по переоценке основных средств	Нераспределенная прибыль / (накопленный убыток)	Итого собственный капитал
*На 31 декабря 2013 года	712 950	43 705	1 691	(54 156)	704 190
Прибыль / (убыток) за год	-	-	-	150 864	150 864
Прочая совокупная прибыль / (убыток) за год	-	(26 587)	(227)	227	(26 587)
*На 31 декабря 2014 года	712 950	17 118	1 464	96 935	828 467
Прибыль / (убыток) за год	-	-	-	651 499	651 499
Прочая совокупная прибыль / (убыток) за год	-	(3 945)	(226)	226	(3 945)
*На 31 декабря 2015 года	712 950	13 173	1 238	748 660	1 476 021

* аудировано

9. ОСНОВНЫЕ ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ НА СЛЕДУЮЩИЙ 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 35-40%.

10. ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

10.1. ГЛОССАРИЙ

Биржа, KASE – АО "Казахстанская фондовая биржа"

ЗПИФРИ – закрытый паевой инвестиционный фонд рискованного инвестирования

ИПИФ – интервальный паевой инвестиционный фонд

НБ РК – Национальный Банк Республики Казахстан

ОПИФ - открытый паевой инвестиционный фонд

ПДО – представитель держателей облигаций

ПИФ – паевой инвестиционный фонд

РК – Республика Казахстан

РЦБ – рынок ценных бумаг

10.2. 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

Электронный 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:

Боровская Олеся +7 (727) 259 88 77 вн.(702)

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

Департамент управления активами:

Акинов Мурат +7 (727) 259 88 77 вн.(704)

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@tisir.kz

Электронный адрес: www.tisir.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

11.ПРИЛОЖЕНИЕ №1: ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ ПО ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ АО "СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ" ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31.12.2015

Ниже представлена сканированная копия Отчета независимых аудиторов ТОО "ALMIR CONSULTING" по финансовой отчетности АО "Сентрас Секьюритиз" за год, закончившийся 31 декабря 2015 года.

SECURITIES

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»**

**Финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года**

и Отчет независимых аудиторов

АО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»

СОДЕРЖАНИЕ

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ, ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 года:	3
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ, ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 года:	4-5
Отчет о финансовом положении	6
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	7
Отчет об изменениях в капитале	8
Отчет о движении денежных средств	9
Примечания к финансовой отчетности	10-43
Информация об активах инвестиционных фондов, принятых в инвестиционное управление	44-67

АО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 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 2015 года, а также результаты ее деятельности, изменения в капитале и движение денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2015 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 2015 года была утверждена руководством Компании 15 марта 2016 года.

ОТ ИМЕНИ РУКОВОДСТВА АО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»:



Камаров Т.К.
Председатель Правления

15 марта 2016 года



Даулетбаева Г.А.
Главный бухгалтер

15 марта 2016 года



**«ALMIR CONSULTING»
жауанкершілігі шектеулі
серіктестігі**

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



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

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

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

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



от 06.07.1998 года
Искендірова Б.К.

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционеру и руководству Акционерного общества «Сентрас Секьюритиз»

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности АО «Сентрас Секьюритиз» (далее – Компания), которая включает отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года, отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отчет об изменениях в капитале, отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также краткое изложение основных принципов учетной политики и другую пояснительную информацию.

Ответственность руководства в отношении финансовой отчетности

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за создание системы внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудиторов

Наша ответственность состоит в выражении мнения о достоверности данной финансовой отчетности на основании проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения аудиторами этических норм, требования, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, необходимых для получения аудиторских доказательств в отношении сумм и информации, представленных в финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на профессиональном суждении аудиторов, включая оценку рисков существенных искажений в финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. При оценке таких рисков, аудиторы рассматривают систему внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления финансовой отчетности с целью разработки аудиторских процедур, применимых в данных обстоятельствах, но не для выражения мнения об эффективности внутреннего контроля Компании. Аудит также включает оценку уместности выбранной учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством Компании, и оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения.

Мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность представляет справедливо во всех существенных аспектах финансовое положение АО «Сентрас Секьюритиз» по состоянию на 31 декабря 2015 года, финансовые результаты деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Отчет о дополнительной финансовой информации

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 27 как дополнительная информация, представлена для целей дополнительного анализа. Такая дополнительная информация не была аудирована нами и была подготовлена в соответствии с Правилами осуществления деятельности по управлению инвестиционным портфелем, утвержденными Постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан № 10 от 03 февраля 2014 года.

Аудитор
ТОО «ALMIR CONSULTING»

Квалификационное свидетельство аудитора
№ МФ-0000171 от 23.12.2013 г.

15 марта 2016 года



Махамбетова Г.У.

АО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА

в тысячах тенге	Примечание	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	6	23 129	53 557
Активы по операциям «Обратное РЕПО»	7	4 005	17 001
Вклады размещенные	8	6 798	-
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	9	1 312 915	634 238
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	10	52 627	63 870
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	11	152 722	40 956
Текущий подоходный налог		-	10 597
Текущие налоговые активы, кроме корпоративного подоходного налога		2 217	318
Прочие краткосрочные активы	12	34 275	17 308
Основные средства и нематериальные активы	13	13 282	16 286
Отложенные налоговые активы	14	2 525	780
Итого активы		1 604 495	854 911
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Прочие краткосрочные обязательства	15	128 474	26 444
Итого обязательства		128 474	26 444
КАПИТАЛ			
Уставный (акционерный) капитал	16	712 950	712 950
Резерв переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		13 173	17 118
Резерв переоценки основных средств		1 238	1 464
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)		748 660	96 935
Итого капитал		1 476 021	828 467
Всего капитал и обязательства		1 604 495	854 911

Камаров Т.К.
Председатель Правления

15 марта 2016 года



Даuletбаева Г.А.
Главный бухгалтер

15 марта 2016 года

Примечания на стр. 10–43 являются неотъемлемой частью прилагаемой финансовой отчетности



АО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА

в тысячах тенге	Примечание	2015 год	2014 год
Комиссионный доход от брокерской деятельности		145 817	151 790
Комиссионный доход от управления активами		218 503	53 184
Комиссионный доход от консультационных услуг		49 722	34 934
Итого комиссионный доход		414 042	239 908
Прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	17	(23 062)	12 144
Прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	18	4 801	27 207
Чистый процентный доход	19	77 526	55 188
Доходы по дивидендам		3 715	18 603
Чистая прибыль/ (убыток) по операциям с иностранной валютой		559 552	58 752
Прочие доходы		7 319	5 014
Итого операционная прибыль (убыток)		1 043 893	416 816
Операционные расходы	20	(271 761)	(266 215)
Прибыль (убыток) до налогообложения		772 132	150 601
Расходы по подоходному налогу	14	(120 633)	263
Прибыль (убыток) после налогообложения		651 499	150 864
Прочий совокупный доход			
<i>Прочий совокупный доход, подлежащий реклассификации в составе прибыли или убытка в последующих периодах:</i>			
Нереализованные доходы/(расходы) по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		(1)	1 927
Реализованные доходы/(расходы) по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи, переклассифицированные в отчет о прибылях и убытках		(3 944)	(28 514)
Чистый прочий совокупный доход/(убыток), подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		(3 945)	(26 587)
<i>Прочий совокупный доход, не подлежащий реклассификации в составе прибыли или убытка в последующих периодах:</i>			
Прочий совокупный доход/(убыток) за год		(3 945)	(26 587)
Итого совокупная прибыль/(убыток) за год		647 554	124 277
Прибыль/(убыток) за год на акцию (тенге):	21	913,81	211,61

Камаров Т.К.
Председатель Правления

15 марта 2016 года



Даулетбакова Г.А.
Главный бухгалтер

15 марта 2016 года

Примечания на стр. 10 –43 являются неотъемлемой частью прилагаемой финансовой отчетности



АО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 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 2013 года	712 950	43 705	1 691	(54 156)	704 190
Прибыль (убыток) за год	-	-	-	150 864	150 864
Прочая совокупная прибыль за год	-	(26 587)	-	-	(26 587)
Перенос на нераспределенную прибыль	-	-	(227)	227	-
Сальдо на 31 декабря 2014 года	712 950	17 118	1 464	96 935	828 467
Прибыль (убыток) за год	-	-	-	651 499	651 499
Прочая совокупная прибыль за год	-	(3 945)	-	-	(3 945)
Перенос на нераспределенную прибыль	-	-	(226)	226	-
Сальдо на 31 декабря 2015 года	712 950	13 173	1 238	748 660	1 476 021

Камаров Т. К.
Председатель Правления

15 марта 2016 года



Даулетбаева Г. А.
Главный бухгалтер

15 марта 2016 года

Примечания на стр. 10–43 являются неотъемлемой частью прилагаемой финансовой отчетности



АО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (косвенный метод)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА

в тысячах тенге	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Чистая прибыль (убыток) до налогообложения	772 132	150 601
Корректировки на неденежные операционные статьи:	(131 184)	(20 501)
в том числе:		
амортизационные отчисления и износ	5 030	6 074
убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	2 208	123
нереализованные доходы и расходы в виде курсовой разницы по операциям с иностранной валютой	(153 452)	(8 268)
чистая прибыль/убыток от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	(3 944)	(28 514)
чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	19 138	10 267
чистое изменение в начисленных процентах	(164)	(183)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	640 948	130 100
(Увеличение) уменьшение в операционных активах:	(781 271)	(87 282)
(Увеличение) уменьшение финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(678 677)	(76 682)
(Увеличение) уменьшение ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	11 243	20 892
(Увеличение) уменьшение операций "Обратное РЕПО"	12 996	(10 972)
(Увеличение) уменьшение вкладов размещенных	(6 798)	-
(Увеличение) уменьшение счетов к получению	(111 766)	(16 474)
(Увеличение) уменьшение прочих активов	(8 269)	(4 046)
Увеличение (уменьшение) в операционных обязательствах:	102 030	(5 246)
Увеличение (уменьшение) обязательств по операциям РЕПО	-	(21 013)
Увеличение (уменьшение) прочих обязательств	102 030	15 767
Чистый приток/ (отток) денежных средств от операционной деятельности до уплаты корпоративного подоходного налога	(38 293)	37 572
Корпоративный подоходный налог	-	-
Чистый приток/ (отток) денежных средств от операционной деятельности	(38 293)	37 572
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
Поступления от продажи инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	12 100	-
Покупка основных средств и нематериальных активов	(4 235)	(1 914)
Продажа основных средств	-	-
Чистый приток/ (отток) денежных средств от инвестиционной деятельности	7 865	(1 914)
Чистое изменение в денежных средствах и их эквивалентах за отчетный период	(30 428)	35 658
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	53 557	17 899
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	23 129	53 557

Камаров Т.К.
Председатель Правления

15 марта 2016 года

Примечания на стр. 10–43 являются неотъемлемой частью прилагаемой финансовой отчетности



Даулетбакова Г.А.
Главный бухгалтер

15 марта 2016 года



1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

АО «Сентрас Секьюритиз» (далее – «Компания») является акционерным обществом и осуществляет свою деятельность в Республике Казахстан с 2004 года. Деятельность Компании регулируется Национальным Банком Республики Казахстан в соответствии с лицензиями № 0401200886 и № 0403200223, выданными 22 сентября 2004 года. Основная деятельность Компании включает в себя осуществление брокерских операций и управление активами.

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

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года Компания не имела дочерних организаций, филиалов или представительств.

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов количество сотрудников Компании составляло 36 и 40 человек соответственно.

Единственным акционером Компании на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года является ТОО «Сентрас Инвест», учредителями которого являются граждане Республики Казахстан: г-н Абдразаков Е.С. – 99,94% (на 31 декабря 2014 года - 20%), г-жа Абдразакова А.С. – 0,03% (на 31 декабря 2014 года - 40%), г-жа Абдразакова А.Ш. – 0,03% (на 31 декабря 2014 года - 40%).

2. ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципами учета по первоначальной стоимости, за исключением определенных финансовых инструментов и транспортных средств, 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.

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.

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

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).

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 производные 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 прибылях или убытках. 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 производные 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

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

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

После первоначального признания по фактической стоимости основные средства класса «Транспортные средства» отражаются по переоцененной стоимости, представляющей собой справедливую стоимость на дату переоценки за вычетом последующей накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Переоценка выполняется достаточно часто, чтобы избежать существенных расхождений между справедливой стоимостью переоцененного актива и его балансовой стоимостью. Накопленная амортизация на дату переоценки исключается с одновременным уменьшением валовой балансовой стоимости актива, и полученная сумма пересчитывается, исходя из переоцененной суммы актива.

Прирост стоимости от переоценки отражается в составе капитала, за исключением сумм восстановления предыдущего уменьшения стоимости данного актива, ранее отраженного в отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе. В этом случае сумма увеличения стоимости актива относится на финансовый результат. Уменьшение стоимости от переоценки отражается в отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе, за исключением непосредственного зачета такого уменьшения против предыдущего прироста стоимости по тому же активу, отраженного в резерве по переоценке основных средств.

Ежегодный перенос сумм из резерва по переоценке основных средств в состав нераспределенной прибыли осуществляется за счет разницы между суммой амортизации, рассчитываемой исходя из переоцененной балансовой стоимости активов, и суммой амортизации, рассчитываемой исходя из первоначальной стоимости активов. При выбытии актива соответствующая сумма, включенная в резерв по переоценке, переносится в состав нераспределенной прибыли.

Основные средства прочих классов 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>
Машины и оборудование	3-4
Транспортные средства	5
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

Подходный налог включает текущий и отложенный налоги. Текущий подходный налог признается в отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе, отложенный налог признается в отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе, кроме случаев, когда он относится к статьям, признающимся непосредственно в капитале. В этих случаях он признается в капитале. Налогооблагаемая прибыль отличается от чистой прибыли, отраженной в отчете о прибылях или убытках 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 прибылях или убытках 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 потребуется выбытие ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды. Причем 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.

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.

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. Неденежные статьи, оцененные по справедливой стоимости в иностранной



Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

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 2015 года	31 декабря 2014 года
		(тенге)
Доллар США	340,01	182,35
Евро	371,46	221,59
Фунт стерлингов	504,06	283,92
Российский рубль	4,61	3,13

Фидуциарная деятельность

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

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 необходимо применять суждение.

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 влияний 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.

Обесценение

Балансовая стоимость активов Компании, отличных от запасов и предоплат, рассматривается на каждую отчетную дату в целях выявления признаков, указывающих на их обесценение.

В случае наличия таких признаков рассчитывается возмещаемая стоимость активов.

Убыток от обесценения активов признается в случаях, когда балансовая стоимость актива или его генерирующая доход единица превышает возмещаемую стоимость – наибольшую из двух величин: его справедливую стоимость за вычетом затрат по продаже или ценности его использования. Убыток от обесценения признается в отчете о прибыли или убытке.

Возмещаемая стоимость дебиторской задолженности рассчитывается как текущая стоимость прогнозируемых будущих денежных потоков, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке вознаграждения по данному активу. Возмещаемая стоимость прочих активов определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости актива за вычетом затрат на реализацию и его ценности от использования. При оценке ценности от использования актива прогнозируемые будущие денежные потоки дисконтируются к их текущей стоимости с использованием дисконтной ставки, применяемой до налогообложения, которая отражает текущую оценку рыночной стоимости денег и риски, присущие данному активу. Для актива, не генерирующего самостоятельно денежные потоки, возмещаемая стоимость определяется по генерирующей доход единице, к которой принадлежит актив.

5. НОВЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ МЕЖДУНАРОДНЫЕ СТАНДАРТЫ 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 1 января 2015 года.

Новые стандарты, интерпретации и поправки к действующим стандартам и интерпретациям

Характер и влияние поправок к действующим стандартам описаны ниже:

Поправки к МСФО (IAS) 19 - «Пенсионные программы с установленными выплатами: Взносы работников». Стандарт требует, чтобы организации учитывали взносы работников или третьих лиц при учете пенсионных программ с установленными выплатами. Если взносы работников связаны с услугами, они относятся на периоды оказания услуг как отрицательное вознаграждение. Поправки разъясняют, что если сумма взносов не зависит от стажа работы, организация вправе признавать такие взносы в качестве уменьшения стоимости услуг в том периоде, в котором оказаны соответствующие услуги, вместо отнесения взносов на периоды оказания услуг. Поправка вступила в силу с 1 июля 2014 года или после этой даты и не оказала влияния на финансовую отчетность Компании, так как не имеется пенсионных программ с установленными выплатами.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 годов

Поправка к МСФО (IFRS) 2 «Платежи, основанные на акциях» применяется перспективно вносит изменения в определение «условия надления правами» и «рыночного условия», а также вводит определения «условия достижения результатов» и «условия срока службы», которые ранее были частью «условия надления правами».

Поправки к МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» применяются ретроспективно и требуют раскрывать суждения руководства при применении критериев агрегирования операционных сегментов, а также разъясняют, что сверка агрегированных активов отчетных сегментов компании должна раскрываться в отчетности, только если информация по активам сегмента регулярно предоставляется руководству, принимающему операционные решения.

Поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы» применяются ретроспективно и разъясняют, что актив может переоцениваться на основании наблюдаемых данных относительно его валовой либо чистой балансовой стоимости, а также разъясняется, что накопленная амортизация является разницей между валовой и балансовой стоимостью актива.

Поправка к МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» применяется ретроспективно и разъясняет, что управляющая компания (организация, которая предоставляет услуги ключевого управленческого персонала) является связанной стороной и к ней применяются требования к раскрытию информации о связанных сторонах. Кроме того, организация, которая пользуется услугами управляющей компании, обязана раскрывать информацию о расходах за оказание услуг по управлению.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 годов

Поправка к МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» применяется перспективно и разъясняет, что исключение в отношении портфеля в МСФО (IFRS) 13 может применяться не только в отношении финансовых активов и обязательств, но также и в отношении других договоров, попадающих в сферу применения МСФО (IFRS) 9 либо МСФО (IAS) 39.

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

Поправка к МСФО (IAS) 40 «Инвестиционное имущество» применяется перспективно и разъясняет, что МСФО (IFRS) 3, а не анализ дополнительных услуг в МСФО (IAS) 40 используется для определения того, является ли операция покупкой актива или объединением бизнеса.

Данные поправки вступили в силу с 1 июля 2014 года и не оказали существенного влияния на финансовую отчетность 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, и которые могут оказать влияние на финансовое положение, результаты деятельности 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).

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

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 – «Разъяснение допустимых методов амортизации» (вступают в силу с 1 января 2016 года).

Поправки к МСФО (IAS) 27 – «Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности» (вступает в силу с 1 января 2016 года).

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его зависимой организацией или совместным предприятием» (вступает в силу с 1 января 2016 года).

Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 – «Инвестиционные организации: применение исключения из требования о консолидации» (вступает в силу с 1 января 2016 года).

Поправки к МСФО (IAS) 1 – «Инициатива в сфере раскрытия информации» (вступает в силу с 1 января 2016 года).

Ежегодные усовершенствования МСФО 2012-2014 годов (вступают в силу с 1 января 2016 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 2015 года	31 декабря 2014 года
Денежные средства на текущих банковских счетах	22 897	53 371
Деньги в кассе	232	186
Итого	23 129	53 557



7. АКТИВЫ ПО ОПЕРАЦИЯМ «ОБРАТНОЕ РЕПО»

в тысячах тенге	НИН	31 декабря 2015 года		31 декабря 2014 года	
		Балансовая стоимость	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость обеспечения
МЕУКАМ Министерства Финансов РК	KZKDKY070115	2 005	2 190	-	-
МЕОКАМ Министерства Финансов РК	KZK2KY050484	-	-	3 000	3 333
Еврооблигации Министерства Финансов РК	XS1120709669	2 000	2 087	10 000	10 525
МЕУКАМ Министерства Финансов РК	KZKDKY070842	-	-	4 001	4 444
Итого		4 005	4 277	17 001	18 302

На 31 декабря 2015 года Компания заключила краткосрочные операции «Обратное РЕПО» на Казахстанской фондовой бирже. Закрытие операций «Обратное РЕПО» произведено в январе 2016 года.

8. ВКЛАДЫ РАЗМЕЩЕННЫЕ

в тысячах тенге	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
ДБ АО Банк Хоум Кредит	6 798	-
Итого	6 798	-

Компания 11 июня 2015 года разместила 150 000 долларов США на депозит в ДБ АО «Банк Хоум Кредит» сроком на 12 месяцев со ставкой вознаграждения 7,5% годовых. Выплата вознаграждения осуществляется по окончании срока действия договора. 27 октября 2015 года Компания произвела частичное изъятие денежных средств со сберегательного счета. По состоянию на 31 декабря 2015 года остаток денежных средств на депозитном счете составляет 5 280 тысяч тенге (15 528 долларов США), накопленное вознаграждение - 1 518 тысяч тенге (4 464,01 долларов США).

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

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

в тысячах тенге	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Долевые ценные бумаги	209 647	109 597
Долговые ценные бумаги	1 103 268	524 641
Итого	1 312 915	634 238

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

Долевые ценные бумаги	НИН	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Простые акции:			
GLENCORE XSTRATA PLC	JE00B4T3BW64	2 679	-
Wizz Air Holdings Plc	JE00BN574F90	4 570	-
АО "Кселл"	KZ1C59150017	1 119	-
Hasbro Inc	US4180561072	3 818	-
Micron Technology INC	US5951121038	2 516	-
Twenty-First Century Fox Inc	US90130A1016	5 541	-
YAHOO! INC	US9843321061	11 432	-
АО "Казахстанская фондовая биржа"	KZ1C10030019	11 378	-
Apple Inc	US0378331005	3 111	-
АО "КазТрансОйл"	KZ1C29950017	1 722	-
АО "РД Казмунайгаз"	KZ1C51460018	27 218	19 629
KazMinerals PLC	GB00B0HZPV38	6 740	2 495
Max Petroleum Public Limited Company	GB00B0H1P667	2 505	2 422
SYNTA PHARMA CEUTICALS CORP	US87162T2069	606	2 395
АО "Мангистаумунайгаз"	KZ1P05020113	2	2
АО "Казахтелеком"	KZ1C12280018	-	1 815
ProShares UltraPro S&P 500	US74348A4426	-	1 676
Итого простые акции		84 957	30 434
Привилегированные акции:			
АО "РД Казмунайгаз"	KZ1P51460114	10 119	13 547
АО "Казкоммерцбанк"	KZ1P00400112	12 310	-
Итого привилегированные акции		22 429	13 547
Депозитарные расписки:			
АО "РД Казмунайгаз"	US48666V2043	58 778	8 464
Alibaba Group Holding Ltd	US01609W1027	31 522	15 241
АО "Народный банк Казахстана"	US46627J3023	5 597	4 573
Qihoo 360 Technology Co.Ltd	US74734M1099	6 355	2 701
АО "Казахтелеком"	US48666D2045	9	5
ОАО "Газпром"	US3682872078	-	4 992
ОАО "ЛУКОЙЛ"	US6778621044	-	5 034
ОАО "Газпром Нефть"	US36829G1076	-	2 220
ОАО "Магнитогорский Metallургический Комбинат"	US5591892048	-	2 565
АО "Кселл"	US48668G2057	-	3 505
ОАО "NOVA ТЕК"	US6698881090	-	6 551
ОАО "НК "Роснефть"	US67812M2070	-	1 907
ОАО "Сбербанк России"	US80585Y3080	-	7 858
Итого депозитарные расписки		102 261	65 616
Итого долевые ценные бумаги		209 647	109 597

Долговые ценные бумаги	НИН	Номинальная ставка, %	31 декабря 2015 года	Номинальная ставка, %	31 декабря 2014 года
АО "АТФБанк"	XS0253723281	9,00%	-	-	-



Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

АО "Национальная компания "Қазақстан темір жолы"	XS0799658637	6,95%	108 805	-	-
АО "ДО АО "БТА Банк" "БТА Ипотека"	KZP03Y10B642	8,00%	31 307	-	-
АО "Банк ЦентрКредит"	XS0245586903	9,13%	912	-	-
АО "Forte Bank"	USY2497PAD51	14,00%	326 632	14,00%	180 282
ТОО "Исткомтранс"	XS0918292151	7,75%	131 905	7,75%	57 519
АО "Kaspi Bank"	XS0986204609	9,88%	164 577	9,88%	139 291
Министерство Финансов Республики Казахстан	KZKDKY070073	6,00%	10 813	6,00%	11 543
Министерство Финансов Республики Казахстан	KZK2KY040493	5,30%	4 799	5,30%	5 113
ДБ АО "Сбербанк России"	KZP01Y07C178	9,00%	1 645	9,00%	1 632
ДБ АО "Сбербанк России"	KZP02Y09C172	-	-	7,90%	3 425
АО "Kaspi Bank"	KZP02Y10B461	-	-	8,50%	31 094
АО "Евразийский банк"	KZP02Y07D257	-	-	13,00%	13 442
АО "Евразийский банк"	KZP03Y07C612	-	-	11,00%	19 011
АО "Банк ЦентрКредит"	KZPC1Y10B659	-	-	8,90%	19 817
АО "Банк ЦентрКредит"	KZPC6Y10B658	-	-	7,90%	25 315
АО "ЦАТЭК"	KZ2C0Y10D307	-	-	12,50%	13 821
ТОО "Innova Investment"	KZ2P0Y05E195	-	-	9,50%	3 336
Итого долговые ценные бумаги			1 103 268		524 641

10. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

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

		31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
в тысячах тенге			
Долевые ценные бумаги		52 627	63 830
Долговые ценные бумаги		-	40
Итого		52 627	63 870
		31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Долевые ценные бумаги	НИН		
Простые акции:			
АО "Казахстанская Фондовая Биржа"	KZ1C10030019	41 749	53 128
АО "Центральный Депозитарий"	KZ1C04620015	8 319	8 319
ТОО "КазЦинк"	-	1 313	1 143
ТОО "Батысмедтех"	-	42	36
Привилегированные акции:			
АО "Банк ЦентрКредит"	KZ1P36280116	1 204	1 204
Итого долевые ценные бумаги		52 627	63 830



Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

11. КРАТКОСРОЧНАЯ ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Счета к получению представлены следующим образом:

в тысячах тенге	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Счета к получению от брокерской деятельности	38 904	25 875
Счета к получению от управления активами	111 710	12 494
Счета к получению от финансовых услуг	1 484	2 489
Прочие	1 059	250
Резерв под обесценение	(435)	(152)
Итого	152 722	40 956

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов торговая дебиторская задолженность Компании выражена в тенге.

Движение резерва под обесценение счетов к получению было следующее:

в тысячах тенге	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
На начало года	152	155
Начислено	605	-
(Восстановлено)	(322)	(3)
На конец года	435	152

12. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

Прочие краткосрочные активы Компании представлены следующим образом:

в тысячах тенге	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Прочие финансовые активы		
Прочие вознаграждения	21 970	13 920
Депозит по гарантийному взносу	2 000	1 000
Прочие нефинансовые активы		
Авансы выданные	10 305	2 388
Итого	34 275	17 308

13. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

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

в тысячах	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие	Нематериальные активы	Итого
Первоначальная стоимость					
На 31 декабря 2013 года	11 205	2 114	9 497	27 064	49 880
Поступление	1 221	-	47	646	1 914
Выбытие	(1 606)	-	-	(348)	(2 210)
На 31 декабря 2014 года	10 820	2 114	9 288	27 362	49 584



Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

Поступление	1 694	-	-	2 541	4 235
Выбытие	(264)	-	(146)	(2 197)	(2 607)
На 31 декабря 2015 года	12 250	2 114	9 142	27 706	51 212
Накопленный износ					
На 31 декабря 2013 года	(8 944)	(166)	(6 487)	(13 714)	(29 311)
Начисление	(1 034)	(294)	(884)	(3 862)	(6 074)
Выбытие	1 491	-	256	340	2 087
На 31 декабря 2014 года	(8 487)	(460)	(7 115)	(17 236)	(33 298)
Начисление	(876)	(227)	(798)	(3 129)	(5 030)
Выбытие	256	-	142	-	398
На 31 декабря 2015 года	(9 107)	(687)	(7 771)	(20 365)	(37 930)
Балансовая стоимость					
На 31 декабря 2014 года	2 333	1 654	2 173	10 126	16 286
На 31 декабря 2015 года	3 143	1 427	1 371	7 341	13 282

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов основные средства и нематериальные активы Компании не были предоставлены в залог в качестве обеспечения по обязательствам Компании.

14. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

Расход по подоходному налогу за годы, закончившиеся 31 декабря 2015 и 2014 годов, сопоставлен с прибылью до налогообложения в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следующим образом:

в тысячах тенге	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Прибыль/(убыток) до налогообложения	772 132	150 601
Нормативная ставка	20%	20%
(Расход)/экономия по подоходному налогу	(154 426)	(30 120)
Изменения в непризнанном налоговом активе	-	-
Постоянные разницы	156 171	30 383
(Расход)/экономия по подоходному налогу	1 745	263
Текущий подоходный налог	(122 378)	-
Изменение отложенного налога, признанное в прибыли или убытке	1 745	263
Итого (расход)/экономия по подоходному налогу	(120 633)	263

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%.



Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

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

в тысячах тенге	31 декабря 2015 года	Изменения, признанные в прибыли или убытке	Изменения, признанные в прочем совокупном доходе	31 декабря 2014 года	Изменения, признанные в прибыли или убытке	Изменения, признанные в прочем совокупном доходе	31 декабря 2013 года
Отложенные налоговые обязательства							
Основные средства	1 395	2 186	-	(791)	(554)	-	(237)
Отложенные налоговые активы							
Резерв по сомнительным требованиям	87	57	-	30	-	-	30
Резерв по неиспользованным отпускам	1 043	(498)	-	1 541	817	-	724
Переносимые налоговые убытки	-	(1 836)	-	1 836	(12 863)	-	14 699
(Обязательство) / активы по отложенному налогу	2 525	(91)	-	2 616	(12 600)	-	15 216
Признанный/ (непризнанный) отложенный налоговый актив		1 836	-	(1 836)	12 863	-	(14 699)
Чистый отложенный налоговый актив/ (обязательство)	2 525	1 745	-	780	263	-	517

На 31 декабря 2015 года руководство оценило возмещаемость отложенного налога и заключило, что Компания может признать отложенный актив, так как есть вероятность получения налогооблагаемой прибыли, которую можно будет использовать для возмещения актива.

15. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

в тысячах тенге	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Прочие финансовые обязательства		
Счета к оплате поставщикам	7 209	4 178
Прочие нефинансовые обязательства		
Резерв по неиспользованным отпускам	5 215	7 701
Авансы, полученные за управление активами	-	10 500
Авансы, полученные по брокерским услугам	391	265
Авансы, полученные за консалтинговые услуги	3 807	3 800



Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

Корпоративный подоходный налог, подлежащий уплате	111 780	
Краткосрочные обязательства по пенсионным взносам и социальным отчислениям	72	-
Итого	128 474	26 444

16. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов размер объявленного уставного капитала Компании составляет 5 000 000 акций стоимостью 1 000 тенге за акцию, оплаченный уставный капитал составляет 712 950 тысяч тенге. По состоянию на указанные даты единственным акционером Компании является ТОО «Сентрас Инвест».

17. 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 2015 и 2014 годы включает в себя:

в тысячах тенге	2015 год	2014 год
Реализованная прибыль/(убыток) по торговым операциям	(3 924)	22 411
Нереализованные доходы/(убытки) от изменения справедливой стоимости	(19 138)	(10 267)
Итого	(23 062)	12 144

18. ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) ПО ОПЕРАЦИЯМ С ФИНАНСОВЫМИ АКТИВАМИ, ИМЕЮЩИМСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

в тысячах тенге	2015 год	2014 год
Доходы (расходы) от купли-продажи ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи - нетто	681	(1 377)
Нереализованные доходы (расходы) от изменения справедливой стоимости инвестиций, учитываемых методом долевого участия	176	70
Реализованные доходы (расходы) от изменения справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи - нетто	3 944	28 514
Итого	4 801	27 207

19. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

Чистый процентный доход за 2015 год и 2014 год включает в себя:

в тысячах тенге	2015 год	2014 год
Процентные доходы:		
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	75 279	53 433
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	4	917



Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

Активы по операциям «Обратное РЕПО»	1 667	1 216
Средства в кредитных учреждениях	1 019	-
Итого процентные доходы	77 969	55 566
Процентные расходы:		
Обязательства по операциям «Обратное РЕПО»	(443)	(378)
Итого процентные расходы	(443)	(378)
Итого чистый процентный доход	77 526	55 188

20. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

в тысячах тенге	2015 год	2014 год
Расходы на персонал	99 216	97 637
Расходы на профессиональные услуги	77 187	65 188
Налоги, штрафы и платежи в бюджет	19 331	18 073
Расходы по информационным услугам	18 506	12 231
Расходы по аренде	12 128	11 671
Техническое обслуживание основных средств	441	8 307
Износ и амортизация	5 030	6 074
Расходы на рекламу	7 585	7 773
Расходы на связь	2 986	3 612
Консалтинговые услуги	11 783	14 469
Резерв по неиспользованным отпускам	3 497	7 701
Банковские услуги	3 851	5 011
Расходы по созданию резерва по прочей дебиторской задолженности	659	-
Прочие	9 561	8 468
Итого операционные расходы	271 761	266 215

21. 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	2014 год
Прибыль/(убыток) за год	651 499	150 864
Средневзвешенное количество простых акций, штук	712 950	712 950
Прибыль/(убыток) за акцию, тенге	913,81	211,61

22. 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



Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

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.

20 августа 2015 года Правительство и Национальный Банк Республики Казахстан объявили о переходе к новой денежно-кредитной политике, основанной на свободно плавающем курсе тенге, и отменили валютный коридор. Средневзвешенный курс тенге к доллару США на Казахстанской фондовой бирже (KASE) 31 декабря 2015 года сложился на уровне 340,01 тенге за доллар США, тогда как 19 августа 2015 года он составлял 188,83.

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 толкование. 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 2015 года под управлением Компании находилось 9 фондов (на 31 декабря 2014 года: 11 фондов). Справедливая стоимость чистых активов паевых фондов по состоянию на 31 декабря 2015 года составляет 800 790 тысяч тенге (на 31 декабря 2014 года: 527 640 тысяч тенге). Справедливая стоимость чистых активов акционерных фондов по состоянию на 31 декабря 2015 года составляет 6 459 959 тысяч тенге (на 31 декабря 2014 года: 5 561 172 тысяч тенге) (Примечание 27).



23. 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 2015 и 2014 годов Компания имеет следующие сальдо и операции со связанными сторонами:

Вознаграждение ключевому персоналу

Вознаграждение ключевому персоналу за 2015 год составило 28 060 тысяч тенге и включает в себя доходы в виде оплаты труда, включенные в состав операционных расходов Компании, в том числе членам Правления – 24 356 тысяч тенге, членам Совета директоров – 3 704 тысячи тенге (2014 год: 28 312 тысяч тенге, в том числе членам Правления – 24 608 тысяч тенге, членам Совета директоров – 3 704 тысячи тенге).

в тысячах тенге	31 декабря 2015 года		31 декабря 2014 года	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	37 387	152 722	11 344	40 956
Прочие краткосрочные активы	-	34 275	1 082	17 308
Прочие краткосрочные обязательства	1 448	130 287	10 505	26 444
Комиссионный доход	105 903	414 042	50 551	239 908
Прочие доходы	832	7 319	2 934	5 014
Операционные расходы	15 587	271 761	13 607	266 215

24. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В Компании не имеют места какие-либо события, произошедшие после отчетной даты и до даты утверждения финансовой отчетности, которые требуют корректировки или раскрытия в примечаниях к данной финансовой отчетности.

25. 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 2015 года			
Денежные средства и их эквиваленты	23 129	-	23 129
Активы по операциям «Обратное РЕПО»	4 005	(4 277)	-
Вклады размещенные	6 798	-	6 798
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 312 915	-	1 312 915
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	52 627	-	52 627
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	152 722	-	152 722
Прочие финансовые активы	23 970	-	23 970
Итого	1 576 166	(4 277)	1 572 161

в тысячах тенге	Общая сумма максимального размера риска	Обеспечение	Чистый размер кредитного риска после учета обеспечения
На 31 декабря 2014 года			
Денежные средства и их эквиваленты	53 557	-	53 557
Активы по операциям «Обратное РЕПО»	17 001	(18 302)	-
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	634 238	-	634 238
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	63 870	-	63 870
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	40 956	-	40 956
Прочие финансовые активы	14 920	-	14 920
Итого	824 542	(18 302)	807 541

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

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 просрочен ные и не обесценен ные	Просроченные, но не обеспеченные финансовые активы			Обесцененные финансовые активы	Итого 31 декабря 2015 года
		от 1 до 3 месяцев	от 3 до 12 месяцев	от 1 до 5 лет		
Денежные средства и их эквиваленты	23 129	-	-	-	-	23 129
Активы по операциям «Обратное РЕПО»	4 005	-	-	-	-	4 005
Вклады размещенные	6 798	-	-	-	-	6 798
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 312 915	-	-	-	-	1 312 915
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	52 627	-	-	-	-	52 627
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	152 287	-	-	-	435	152 722
Прочие финансовые активы	23 970	-	-	-	-	23 970
Итого	1 575 731	-	-	-	435	1 576 166

в тысячах тенге	Не просрочен ные и не обесценен ные	Просроченные, но не обеспеченные финансовые активы			Обесцененные финансовые активы	Итого 31 декабря 2014 года
		от 1 до 3 месяцев	от 3 до 12 месяцев	от 1 до 5 лет		
Денежные средства и их эквиваленты	53 557	-	-	-	-	53 557
Активы по операциям «Обратное РЕПО»	17 001	-	-	-	-	17 001
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	634 238	-	-	-	-	634 238
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	63 870	-	-	-	-	63 870
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	40 804	-	-	-	152	40 956



Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

Прочие финансовые активы	14 920	-	-	-	-	14 920
Итого	824 390	-	-	-	152	824 542

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 2015 года
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	23 129	-	23 129
Активы по операциям «Обратное РЕПО»	4 005	-	4 005
Вклады размещенные	6 798	-	6 798
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 231 520	81 395	1 312 915
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	52 627	-	52 627
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	152 722	-	152 722
Прочие финансовые активы	23 970	-	23 970
Итого финансовые активы	1 494 771	81 395	1 576 166
Финансовые обязательства			
Прочие финансовые обязательства	4 489	2 720	7 209
Итого финансовые обязательства	4 489	2 720	7 209
в тысячах тенге	Казахстан	Страны ОЭСР	Итого 31 декабря 2014 года
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	53 557	-	53 557
Активы по операциям «Обратное РЕПО»	17 001	-	17 001
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	576 181	58 057	634 238
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	63 870	-	63 870
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	40 956	-	40 956
Прочие финансовые активы	14 920	-	14 920
Итого финансовые активы	766 485	58 057	824 542
Финансовые обязательства			
Прочие финансовые обязательства	4 178	-	4 178
Итого финансовые обязательства	4 178	-	4 178



Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

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 2015 года
Финансовые активы						
Активы по операциям «Обратное РЕПО»	75% - 80%	-	4 005	-	-	4 005
Вклады размещенные	7,50%	-	-	6 798	-	6 798
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5,3% - 14,0%	1 103 268	-	-	-	1 103 268
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты		1 103 268	4 005	6 798	-	1 114 071
Денежные средства и их эквиваленты		23 129	-	-	-	23 129
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность		-	152 287	-	435	152 722
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		209 647	-	-	-	209 647
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		-	-	-	52 627	52 627
Прочие финансовые активы		-	23 970	-	-	23 970
Итого финансовые активы		1 336 044	180 262	6 798	53 062	1 576 166
Финансовые обязательства						
Счета к оплате поставщикам			7 209			7 209
Итого финансовые обязательства		-	7 209	-	-	7 209
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами		1 336 044	173 053	6 798	53 062	-
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты		1 103 268	4 005	-	-	-
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты нарастающим итогом		1 103 268	1 107 273	1 114 071	1 114 071	-



Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

в тысячах тенге	Средневзвешенная ставка	До востребования	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Итого 31 декабря 2014 года	
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом			68,76%	69,01%	69,43%	69,43%	-
Финансовые активы							
Активы по операциям «Обратное РЕПО»	3,875% - 6,5%	-	17 001	-	-	17 001	
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5,3% - 14,0%	524 641	-	-	-	524 641	
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	8,9%	-	-	40	-	40	
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты		524 641	17 001	40	-	541 682	
Денежные средства и их эквиваленты		53 557	-	-	-	53 557	
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность		-	40 804	-	152	40 956	
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		109 597	-	-	-	109 597	
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		-	-	-	63 830	63 830	
Прочие финансовые активы		-	14 920	-	-	14 920	
Итого финансовые активы		687 795	72 725	40	63 982	824 542	
Финансовые обязательства							
Счета к оплате поставщикам		-	4 178	-	-	4 178	
Итого финансовые обязательства		-	4 178	-	-	4 178	
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами			687 795	68 547	40	63 982	820 364
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты			524 641	17 001	40	-	-
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты нарастающим итогом			524 641	541 642	541 682	541 682	-



Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом

61,37% 63,36% 63,36% 63,36%

-

Рыночный риск

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

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

Валютный риск

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

в тысячах тенге	Тенге	Доллар США	Фунт стерлингов	Евро	Российский рубль	Итого 31 декабря 2015 года
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	15 922	6 995	212	-	-	23 129
Активы по операциям «Обратное РЕПО»	4 005	-	-	-	-	4 005
Вклады размещенные	6 798	-	-	-	-	6 798
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	112 431	1 183 981	16 494	9	-	1 312 915
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	52 627	-	-	-	-	52 627
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	152 722	-	-	-	-	152 722
Прочие финансовые активы	23 970	-	-	-	-	23 970
Итого финансовые активы	368 475	1 190 976	16 706	9	-	1 576 166
Финансовые обязательства						
Счета к оплате поставщикам	4 227	2 720	-	-	262	7 209
Итого финансовые обязательства	4 227	2 720	-	-	262	7 209
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами	364 248	1 188 256	16 706	9	(262)	1 568 957



Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

в тысячах тенге	Тенге	Доллар США	Фунт стерлингов	Евро	Российский рубль	Итого 31 декабря 2014 года
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	14 608	38 450	499	-	-	53 557
Активы по операциям «Обратное РЕПО»	17 001	-	-	-	-	17 001
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	182 542	446 774	4 917	5	-	634 238
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	63 870	-	-	-	-	63 870
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	40 956	-	-	-	-	40 956
Прочие финансовые активы	3 028	11 892	-	-	-	14 920
Итого финансовые активы	322 005	497 116	5 416	5	-	824 542
Финансовые обязательства						
Счета к оплате поставщикам	4 159	-	-	-	19	4 178
Итого финансовые обязательства	4 159	-	-	-	19	4 178
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами	317 846	497 116	5 416	5	(19)	820 364

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	2015 год		2014 год	
	Изменение в валютном курсе, %	Влияние на доход до налогообложения	Изменение в валютном курсе, %	Влияние на доход до налогообложения
Доллар США	+20%	237 651	+20%	99 423
	-20%	(237 651)	-20%	(99 423)
Фунт стерлингов	+20%	3 341	+20%	1 083
	-20%	(3 341)	-20%	(1 083)
Евро	+20%	2	+20%	1
	-20%	(2)	-20%	(1)
Российский рубль	+20%	(52)	+20%	(4)
	-20%	52	-20%	4

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.



Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

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

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.

Ценовой риск

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

	2015 год		2014 год	
	Повышение цен на долевые ценные бумаги на 10%	Снижение цен на долевые ценные бумаги на 10%	Повышение цен на долевые ценные бумаги на 10%	Снижение цен на долевые ценные бумаги на 10%
в тысячах тенге				
Влияние на прибыль до налогообложения	20 965	(20 965)	10 960	(10 960)

26. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Раскрытие расчетной справедливой стоимости финансовых инструментов осуществляется в соответствии с требованиями стандарта МСФО 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 и их эквивалентов, 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:



Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

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

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

в тысячах тенге	31 декабря 2015 года		31 декабря 2014 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	23 129	23 129	53 557	53 557
Активы по операциям «Обратное РЕПО»	4 005	4 005	17 001	17 001
Вклады размещенные	6 798	6 798	-	-
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 312 915	1 312 915	634 238	634 238
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	52 627	52 627	63 870	63 870
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	152 722	152 722	40 956	40 956
Прочие финансовые активы	23 970	23 970	14 920	14 920
Итого финансовые активы	1 576 166	1 576 166	824 542	824 542
Счета к оплате поставщикам	7 209	7 209	4 178	4 178
Итого финансовые обязательства	7 209	7 209	4 178	4 178
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами	1 568 957	1 568 957	820 364	820 364

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 2015 года
Финансовые активы				
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 312 915	-	-	1 312 915
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	50 069	2 558	-	52 627
Итого финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости	1 362 984	2 558	-	1 365 542



Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

Нефинансовые активы				
Транспортные средства	-	1 428		1 428
Итого нефинансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости	-	1 428	-	1 428

в тысячах тенге	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого 31 декабря 2014 года
Финансовые активы				
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	634 238	-	-	634 238
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	61 488	2 382	-	63 870
Итого финансовые активы	695 726	2 382	-	698 108
Нефинансовые активы	-	-		-
Транспортные средства	-	1 654		1 654
Итого нефинансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости	-	1 654	-	1 654



27. 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» (далее «Фонд»). Выпуск акций зарегистрирован в 2005 году Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций с присвоением НИН KZ1C53730012.
- Акционерного инвестиционного фонда рискованного инвестирования «Фонд краткосрочной ликвидности» (далее «Фонд»). Выпуск акций зарегистрирован в 2007 году Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций с присвоением НИН KZ1C55750018.
- Интервального паевого инвестиционного фонда «Сентрас-Глобальные рынки» созданного в 2004 году в форме инвестиционного фонда на основании Решения Совета Директоров управляющей компании АО «Сентрас Секьюритиз» (Протокол заседания Совета Директоров за №8 от «09» 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 «06» декабря 2004 года) и во исполнение Закона Республики Казахстан от 7 июля 2004 года за № 576-ІІ «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-ІІ «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.

08 сентября 2015 года паи Закрытого паевого инвестиционного фонда рискованного инвестирования «Фонд акций Сентрас» были погашены, и фонд был закрыт.

11 сентября 2015 года был расторгнут договор доверительного управления активами АО «Акционерный инвестиционный фонд рискованного инвестирования «ЦАТЭК Инвест». Активы фонда были переданы по акту приема-передачи активов другой управляющей компании АО «Инвестиционный Дом «Астана-Инвест».

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.



Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

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 компанией 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 (передать) 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, входящими в управление 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.



Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

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

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

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

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

В соответствии с Правилами Фонда акционер имеет право:

- получать информацию о деятельности Фонда в соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан;
- осуществлять контроль за деятельностью управляющей компании;
- требовать созыва Общего собрания акционеров в соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан;
- приобретать и отчуждать принадлежащие ему акции Фонда на условиях и в порядке, установленном Правилами Фонда;
- на получение денег, полученных от реализации активов Фонда;
- на получение дивидендов по акциям в порядке и случаях, установленных Правилами Фонда;
- на участие в Общем собрании акционеров Фонда в порядке, установленном Правилами Фонда;
- на получение информации от управляющей компании о составе и стоимости чистых активов Фонда, а также о стоимости акций Фонда, в соответствии с Правилами Фонда и требованиями законодательства Республики Казахстан;
- иные права в соответствии с Правилами Фонда и действующим законодательством Республики Казахстан.

Сделки, совершенные с активами инвестиционного фонда

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

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



Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

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 «Евразийский Банк», АО «Народный Банк Казахстана», имеющие государственные лицензии на осуществление кастодиальной деятельности № 250 от 26 декабря 2007 года, №237 от 29 декабря 2007 года и №0407100221 от 19 февраля 2004 года соответственно, выданных Агентством Республики Казахстан 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
Управляющий инвестиционным портфелем АО "Сентрас Секьюритиз"
Инвестиционный фонд АО "АИФРИ "ВЕНЧУРНЫЙ ФОНД ТАБЫС"
по состоянию на 31.12.2015**

в тысячах тенге	на 31 декабря 2015 года	на 31 декабря 2014 года
АКТИВЫ		
Деньги на счетах в банках	702 736	46 588
Вклады в банках	-	89 084
Ценные бумаги, в том числе:	512 928	609 885
государственные ценные бумаги Республики Казахстан	-	72 742
ценные бумаги международных финансовых организаций	-	62 308
негосударственные ценные бумаги иностранных эмитентов	-	-
ценные бумаги иностранных государств	-	-
негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан	512 928	474 835
прочие ценные бумаги	-	-
Депозитарные расписки	-	-
Паи паевых инвестиционных фондов	-	-
Инвестиции в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	10 416	8 865



Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

Требования по операциям "обратное РЕПО"	-	-
Дебиторская задолженность	15 898	4 491
Производные финансовые инструменты	-	-
Прочие нефинансовые активы, в том числе:	49 757	44 193
земельные участки	-	-
здания и сооружения	-	-
строящиеся и реконструируемые объекты недвижимого имущества	-	-
проектно-сметная документация	-	-
права землепользования и недропользования	-	-
прочие активы	49 757	44 193
Итого активы	1 291 735	803 106
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Выкуп ценных бумаг инвестиционного фонда	-	-
Дивиденды к выплате	-	-
Кредиторская задолженность	31 547	857
Обязательства по операциям "РЕПО"	-	-
Прочие обязательства	-	-
Итого обязательства	31 547	857
Итого чистые активы инвестиционного фонда	1 260 188	802 249
Количество акций в обращении	800 000	800 000
Расчетная стоимость 1 акции (тенге)	1 575	1 003

**Отчет о прибылях и убытках по активам инвестиционного фонда
Управляющий инвестиционным портфелем АО "Сентрас Секьюритиз"
Инвестиционный фонд АО "АИФРИ "ВЕНЧУРНЫЙ ФОНД ТАБЫС"
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года**

в тысячах тенге	2015 год	2014 год
Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода	802 249	957 476
Поступления от размещения ценных бумаг (паев) инвестиционного фонда	-	-
Доходы в виде вознаграждения по размещенным вкладам	2 745	4 486
Доходы в виде вознаграждения (купона и (или) дисконта) по ценным бумагам	54 156	70 865
в том числе по:	-	-
государственные ценные бумаги Республики Казахстан	1 159	399
ценные бумаги международных финансовых организаций	-	-
негосударственные ценные бумаги иностранных эмитентов	4 000	754
ценные бумаги иностранных государств	2 082	-
негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан	46 915	69 712
прочим ценным бумагам	-	-
Доходы по операциям "обратное РЕПО"	-	5 726
Доходы в виде дивидендов по акциям	-	-
Доходы (расходы) от купли-продажи ценных бумаг (нетто)	(2 488)	(13 159)
Доходы (расходы) от переоценки (нетто)	561 670	38 700
в том числе:	-	-
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	39 731	(37 180)
от переоценки иностранной валюты	520 388	77 207
прочие доходы (расходы) от переоценки	1 551	(1 327)



Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

Доходы в виде вознаграждения по прочим финансовым активам	5 560	4 389
Прочие доходы	-	3 062
Итого доходов	621 643	114 069
Выкупленные ценные бумаги (паи) инвестиционного фонда	-	(105 906)
Выплаченные дивиденды по ценным бумагам инвестиционного фонда	(73 097)	(119 827)
Коммиссионное вознаграждение	(66 493)	(18 512)
в том числе:		
управляющему инвестиционным портфелем	(64 473)	(16 394)
брокеру - дилеру	-	-
кастодиану и регистратору	(1 527)	(1 745)
прочим лицам	(493)	(373)
Прочие расходы	(24 114)	(25 051)
Итого расходов	(163 704)	(269 296)
Чистые активы инвестиционного фонда на конец периода	1 260 188	802 249
Изменения в чистых активах инвестиционного фонда	457 939	(155 227)

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
Управляющий инвестиционным портфелем АО "Сентрас Секьюритиз"
Инвестиционный фонд АО "АИФРИ "ФОНД ПРЯМЫХ ИНВЕСТИЦИЙ"
по состоянию на 31.12.2015**

в тысячах тенге	на 31 декабря 2015 года	на 31 декабря 2014 года
АКТИВЫ		
Деньги на счетах в банках	309 974	7 753
Вклады в банках	173 896	86 274
Ценные бумаги, в том числе:	1 249 181	820 217
государственные ценные бумаги Республики Казахстан	-	-
ценные бумаги международных финансовых организаций	-	-
негосударственные ценные бумаги иностранных эмитентов	-	305 650
ценные бумаги иностранных государств	-	-
негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан	1 249 181	514 567
прочие ценные бумаги	-	-
Депозитарные расписки	139 479	96 460
Паи паевых инвестиционных фондов	-	-



Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

Инвестиции в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	-	-
Требования по операциям "обратное РЕПО"	-	-
Дебиторская задолженность	20 569	3 648
Производные финансовые инструменты	-	-
Прочие нефинансовые активы, в том числе:	-	-
земельные участки	-	-
здания и сооружения	-	-
строящиеся и реконструируемые объекты недвижимого имущества	-	-
проектно-сметная документация	-	-
права землепользования и недропользования	-	-
прочие активы	-	-
Итого активы	1 893 099	1 014 352
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Выкуп ценных бумаг инвестиционного фонда	-	-
Дивиденды к выплате	-	-
Кредиторская задолженность	40 070	9 723
Обязательства по операциям "РЕПО"	-	-
Прочие обязательства	-	-
Итого обязательства	40 070	9 723
Итого чистые активы инвестиционного фонда	1 853 029	1 004 629
Количество акций в обращении	791 840	791 840
Расчетная стоимость 1 акции (тенге)	2 340	1 269

**Отчет о прибылях и убытках по активам инвестиционного фонда
Управляющий инвестиционным портфелем АО "Сентрас Секьюритиз"
Инвестиционный фонд АО "АИФРИ" ФОНД ПРЯМЫХ ИНВЕСТИЦИЙ"
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года**

в тысячах тенге	2015 год	2014 год
Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода	1 004 629	951 705
Поступления от размещения ценных бумаг (паев) инвестиционного фонда	-	-
Доходы в виде вознаграждения по размещенным вкладам	6 223	3 849
Доходы в виде вознаграждения (купона и (или) дисконта) по ценным бумагам	107 928	89 048
в том числе по:		
государственные ценные бумаги Республики Казахстан	-	-
ценные бумаги международных финансовых организаций	-	-
негосударственные ценные бумаги иностранных эмитентов	17 341	19 494
ценные бумаги иностранных государств	-	-
негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан	90 587	69 554
прочим ценным бумагам	-	-
Доходы по операциям "обратное РЕПО"	52	1 883
Доходы в виде дивидендов по акциям	17 603	19 528
Доходы (расходы) от купли-продажи ценных бумаг (нетто)	(7 681)	(12 597)
Доходы (расходы) от переоценки (нетто)	832 983	36 297
в том числе:		
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	24 244	(110 553)



Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

от переоценки иностранной валюты	808 739	146 850
прочие доходы (расходы) от переоценки	-	-
Доходы в виде вознаграждения по прочим финансовым активам	-	-
Прочие доходы	-	-
Итого доходов	957 108	138 008
Выкупленные ценные бумаги (паи) инвестиционного фонда	-	-
Выплаченные дивиденды по ценным бумагам инвестиционного фонда	(50 005)	(55 008)
Коммиссионное вознаграждение	(47 314)	(16 431)
в том числе:		
управляющему инвестиционным портфелем	(44 430)	(13 989)
брокеру - дилеру	-	-
кастодиану и регистратору	(2 376)	(2 220)
прочим лицам	(508)	(222)
Прочие расходы	(11 389)	(13 645)
Итого расходов	(108 708)	(85 084)
Чистые активы инвестиционного фонда на конец периода	1 853 029	1 004 629
Изменения в чистых активах инвестиционного фонда	848 400	52 924

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
Управляющий инвестиционным портфелем АО "Сентрас Секьюритиз"
Инвестиционный фонд АО "АИФРИ" "ФОНД КРАТКОСРОЧНОЙ ЛИКВИДНОСТИ"
по состоянию на 31.12.2015**

в тысячах тенге	на 31 декабря 2015 года	на 31 декабря 2014 года
АКТИВЫ		
Деньги на счетах в банках	1 889	29 917
Вклады в банках	-	-
Ценные бумаги, в том числе:	217 812	100 655
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	217 812	100 655
прочие ценные бумаги	-	-
Депозитарные расписки	7 081	4 909
Паи паевых инвестиционных фондов	-	-



Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

Инвестиции в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	-	-
Требования по операциям "обратное РЕПО"	-	-
Дебиторская задолженность	4 213	2 260
Производные финансовые инструменты	-	-
Прочие нефинансовые активы, в том числе:	-	-
земельные участки	-	-
здания и сооружения	-	-
строящиеся и реконструируемые объекты недвижимого имущества	-	-
проектно-сметная документация	-	-
права землепользования и недропользования	-	-
прочие активы	-	-
Итого активы	230 995	137 741
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Выкуп ценных бумаг инвестиционного фонда	-	-
Дивиденды к выплате	-	-
Кредиторская задолженность	4 055	235
Обязательства по операциям "РЕПО"	-	-
Прочие обязательства	-	-
Итого обязательства	4 055	235
Итого чистые активы инвестиционного фонда	226 940	137 506
Количество акций в обращении	78 852	78 852
Расчетная стоимость 1 акции (тенге)	2 878	1 744

**Отчет о прибылях и убытках по активам инвестиционного фонда
Управляющий инвестиционным портфелем АО "Сентрас Секьюритиз"
Инвестиционный фонд АО "АИФРИ "ФОНД КРАТКОСРОЧНОЙ ЛИКВИДНОСТИ"
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года**

в тысячах тенге	2015 год	2014 год
Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода	137 506	123 969
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	12 625	9 184
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	12 625	9 184
прочим ценным бумагам	-	-
Доходы по операциям "обратное РЕПО"	105	12
Доходы в виде дивидендов по акциям	376	489
Доходы (расходы) от купли-продажи ценных бумаг (нетто)	207	428
Доходы (расходы) от переоценки (нетто)	89 378	7 500
в том числе:		
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	926	1 465



Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

от переоценки иностранной валюты	93 304	6 035
прочие доходы (расходы) от переоценки	-	-
Доходы в виде вознаграждения по прочим финансовым активам	-	-
Прочие доходы	-	-
Итого доходов	102 691	17 613
Выкупленные ценные бумаги (паи) инвестиционного фонда	-	-
Выплаченные дивиденды по ценным бумагам инвестиционного фонда	-	-
Комиссионное вознаграждение	(11 857)	(3 090)
в том числе:		
управляющему инвестиционным портфелем	(11 473)	(2 770)
брокеру - дилеру	-	-
кастодиану и регистратору	(311)	(253)
прочим лицам	(73)	(67)
Прочие расходы	(1 400)	(986)
Итого расходов	(13 257)	(4 076)
Чистые активы инвестиционного фонда на конец периода	226 940	137 506
Изменения в чистых активах инвестиционного фонда	89 434	13 537

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
Управляющий инвестиционным портфелем АО "Сентрас Секьюритиз"
Инвестиционный фонд ИПИФ "СЕНТРАС - ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ"
по состоянию на 31.12.2015**

в тысячах тенге	на 31 декабря 2015 года	на 31 декабря 2014 года
АКТИВЫ		
Деньги на счетах в банках	30 331	24 439
Вклады в банках	-	-
Ценные бумаги, в том числе:	193 659	73 792
государственные ценные бумаги Республики Казахстан	-	-
ценные бумаги международных финансовых организаций	-	-
негосударственные ценные бумаги иностранных эмитентов	11 234	-
ценные бумаги иностранных государств	-	-
негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан	182 425	73 792
прочие ценные бумаги	-	-
Депозитарные расписки	22 986	21 150



Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

Паи паевых инвестиционных фондов	-	-
Инвестиции в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	-	-
Требования по операциям "обратное РЕПО"	-	-
Дебиторская задолженность	3 988	3 176
Производные финансовые инструменты	-	-
Прочие нефинансовые активы, в том числе:	-	-
земельные участки	-	-
здания и сооружения	-	-
строящиеся и реконструируемые объекты недвижимого имущества	-	-
проектно-сметная документация	-	-
права землепользования и недропользования	-	-
прочие активы	-	-
Итого активы	250 964	122 557
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Выкуп ценных бумаг инвестиционного фонда	-	-
Дивиденды к выплате	-	-
Кредиторская задолженность	11 745	358
Обязательства по операциям "РЕПО"	-	-
Прочие обязательства	-	-
Итого обязательства	11 745	358
Итого чистые активы инвестиционного фонда	239 219	122 199
Количество паев в обращении	280,27562	246
Расчетная стоимость 1 пая (тенге)	853 513	496 744

**Отчет о прибылях и убытках по активам инвестиционного фонда
Управляющий инвестиционным портфелем АО "Сентрас Секьюритиз"
Инвестиционный фонд ИПИФ "СЕНТРАС - ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ"
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года**

в тысячах тенге	2015 год	2014 год
Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода	122 199	221 293
Поступления от размещения ценных бумаг (паев) инвестиционного фонда	37 811	120 125
Доходы в виде вознаграждения по размещенным вкладам	-	-
Доходы в виде вознаграждения (купона и (или) дисконта) по ценным бумагам	10 208	9 851
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	10 208	9 851
прочим ценным бумагам	-	-
Доходы по операциям "обратное РЕПО"	138	-
Доходы в виде дивидендов по акциям	307	1 441



Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

Доходы (расходы) от купли-продажи ценных бумаг (нетто)	568	(4 874)
Доходы (расходы) от переоценки (нетто)	103 258	5 525
в том числе:		
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	(1 789)	(2 163)
от переоценки иностранной валюты	105 047	7 688
прочие доходы (расходы) от переоценки	-	-
Доходы в виде вознаграждения по прочим финансовым активам	-	-
Прочие доходы	-	1 577
Итого доходов	152 290	133 645
Выкупленные ценные бумаги (паи) инвестиционного фонда	(12 858)	(8 166)
Выплаченные дивиденды по ценным бумагам инвестиционного фонда	-	-
Комиссионное вознаграждение	(22 391)	(3 272)
в том числе:		
управляющему инвестиционным портфелем	(21 912)	(2 821)
брокеру - дилеру	-	-
кастодиану и регистратору	(356)	(309)
прочим лицам	(123)	(142)
Прочие расходы	(21)	(8)
Итого расходов	(35 270)	(11 446)
Чистые активы инвестиционного фонда на конец периода	239 219	343 492
Изменения в чистых активах инвестиционного фонда	117 020	122 199

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
Управляющий инвестиционным портфелем АО "Сентрас Секьюритиз"
Инвестиционный фонд ОПИФ "КАЗНАЧЕЙСТВО"
по состоянию на 31.12.2015**

в тысячах тенге	(в тысячах тенге)	
	на 31 декабря 2015 года	на 31 декабря 2014 года
АКТИВЫ		
Деньги на счетах в банках	10 954	39 757
Вклады в банках	35 650	-
Ценные бумаги, в том числе:	192 183	92 125
государственные ценные бумаги Республики Казахстан	-	-
ценные бумаги международных финансовых организаций	-	-
негосударственные ценные бумаги иностранных эмитентов	-	-
ценные бумаги иностранных государств	-	-



Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан	192 183	92 125
прочие ценные бумаги	-	-
Депозитарные расписки	15 826	17 224
Паи паевых инвестиционных фондов	-	-
Инвестиции в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	-	-
Требования по операциям "обратное РЕПО"	-	-
Дебиторская задолженность	9 161	4 063
Производные финансовые инструменты	-	-
Прочие нефинансовые активы, в том числе:	-	-
земельные участки	-	-
здания и сооружения	-	-
строящиеся и реконструируемые объекты недвижимого имущества	-	-
проектно-сметная документация	-	-
права землепользования и недропользования	-	-
прочие активы	-	-
Итого активы	263 774	153 169
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Выкуп ценных бумаг инвестиционного фонда	-	-
Дивиденды к выплате	-	-
Кредиторская задолженность	9 515	98
Обязательства по операциям "РЕПО"	-	-
Прочие обязательства	-	-
Итого обязательства	9 515	98
Итого чистые активы инвестиционного фонда	254 259	153 071
Количество паев в обращении	478,47146	493
Расчетная стоимость 1 пая (тенге)	531 398	310 489

Отчет о прибылях и убытках по активам инвестиционного фонда
Управляющий инвестиционным портфелем АО "Сентрас Секьюритиз"
Инвестиционный фонд ОПИФ "КАЗНАЧЕЙСТВО"
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

в тысячах тенге	2015 год	2014 год
Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода	153 071	138 292
Поступления от размещения ценных бумаг (паев) инвестиционного фонда	19 107	57 366
Доходы в виде вознаграждения по размещенным вкладам	1 171	-
Доходы в виде вознаграждения (купона и (или) дисконта) по ценным бумагам	113 613	48 072
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	113 613	48 072
прочим ценным бумагам	-	-
Доходы по операциям "обратное РЕПО"	161	697



Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

Доходы в виде дивидендов по акциям	631	4 248
Доходы (расходы) от купли-продажи ценных бумаг (нетто)	(1 064)	(2 865)
Доходы (расходы) от переоценки (нетто)	19 378	(38 557)
в том числе:		
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	(101 792)	(44 344)
от переоценки иностранной валюты	121 170	5 787
прочие доходы (расходы) от переоценки	-	-
Доходы в виде вознаграждения по прочим финансовым активам	-	-
Прочие доходы	-	2 790
Итого доходов	152 997	71 751
Выкупленные ценные бумаги (паи) инвестиционного фонда	(26 220)	(52 809)
Выплаченные дивиденды по ценным бумагам инвестиционного фонда	-	-
Комиссионное вознаграждение	(25 567)	(4 157)
в том числе:		
управляющему инвестиционным портфелем	(24 965)	(3 581)
брокеру - дилеру	-	-
кастодиану и регистратору	(446)	(441)
прочим лицам	(156)	(135)
Прочие расходы	(22)	(6)
Итого расходов	(51 809)	(56 972)
Чистые активы инвестиционного фонда на конец периода	254 259	153 071
Изменения в чистых активах инвестиционного фонда	101 188	14 779

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
Управляющий инвестиционным портфелем АО "Сентрас Секьюритиз"
Инвестиционный фонд ИПИФ "ФОНД ЕВРООБЛИГАЦИЙ"
по состоянию на 31.12.2015**

в тысячах тенге	на 31 декабря 2015 года	(в тысячах тенге) на 31 декабря 2014 года
АКТИВЫ		
Деньги на счетах в банках	17 492	33 658
Вклады в банках	44 396	-
Ценные бумаги, в том числе:	242 501	112 157
государственные ценные бумаги Республики Казахстан	-	-
ценные бумаги международных финансовых организаций	-	-
негосударственные ценные бумаги иностранных эмитентов	-	-
ценные бумаги иностранных государств	-	-



Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан	242 501	112 157
прочие ценные бумаги	-	-
Депозитарные расписки	13 785	12 426
Паи паевых инвестиционных фондов	-	-
Инвестиции в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	-	-
Требования по операциям "обратное РЕПО"	-	5 001
Дебиторская задолженность	2 542	5 618
Производные финансовые инструменты	-	-
Прочие нефинансовые активы, в том числе:	-	-
земельные участки	-	-
здания и сооружения	-	-
строящиеся и реконструируемые объекты недвижимого имущества	-	-
проектно-сметная документация	-	-
права землепользования и недропользования	-	-
прочие активы	-	-
Итого активы	320 716	168 860
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Выкуп ценных бумаг инвестиционного фонда	-	-
Дивиденды к выплате	-	-
Кредиторская задолженность	13 404	103
Обязательства по операциям "РЕПО"	-	-
Прочие обязательства	-	-
Итого обязательства	13 404	103
Итого чистые активы инвестиционного фонда	307 312	168 757
Количество паев в обращении		170
Расчетная стоимость 1 пая (тенге)	171,96526	992 688
	1 787 059	

**Отчет о прибылях и убытках по активам инвестиционного фонда
Управляющий инвестиционным портфелем АО "Сентрас Секьюритиз"
Инвестиционный фонд ИПИФ "ФОНД ЕВРООБЛИГАЦИЙ"
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года**

в тысячах тенге	2015 год	(в тысячах тенге) 2014 год
Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода	168 757	205 045
Поступления от размещения ценных бумаг (паев) инвестиционного фонда	12 490	1 602
Доходы в виде вознаграждения по размещенным вкладам	1 384	-
Доходы в виде вознаграждения (купона и (или) дисконта) по ценным бумагам	14 775	14 931
в том числе по:		
государственные ценные бумаги Республики Казахстан	-	-
ценные бумаги международных финансовых организаций	-	-
негосударственные ценные бумаги иностранных эмитентов	73	-
ценные бумаги иностранных государств	-	-
негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан	14 702	14 931
прочим ценным бумагам	-	-



АО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

Доходы по операциям "обратное РЕПО"	59	535
Доходы в виде дивидендов по акциям	1 178	4 230
Доходы (расходы) от купли-продажи ценных бумаг (нетто)	(2 429)	(99)
Доходы (расходы) от переоценки (нетто)	147 417	11 807
в том числе:		
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	1 371	(3 037)
от переоценки иностранной валюты	146 046	14 844
прочие доходы (расходы) от переоценки	-	-
Доходы в виде вознаграждения по прочим финансовым активам	-	-
Прочие доходы	1 431	4 250
Итого доходов	176 305	37 256
Выкупленные ценные бумаги (паи) инвестиционного фонда	(7 280)	(67 511)
Выплаченные дивиденды по ценным бумагам инвестиционного фонда	-	-
Комиссионное вознаграждение	(30 470)	(6 027)
в том числе:		
управляющему инвестиционным портфелем	(29 937)	(5 485)
брокеру - дилеру	-	-
кастодиану и регистратору	(418)	(424)
прочим лицам	(115)	(118)
Прочие расходы	-	(6)
Итого расходов	(37 750)	(73 544)
Чистые активы инвестиционного фонда на конец периода	307 312	168 757
Изменения в чистых активах инвестиционного фонда	138 555	(36 288)

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
Управляющий инвестиционным портфелем АО "Сентрас Секьюритиз"
Инвестиционный фонд АО "АИФН "ПОЗИТИВ Недвижимость"
по состоянию на 31.12.2015

в тысячах тенге	на 31 декабря 2015 года	на 31 декабря 2014 года
АКТИВЫ		
Деньги на счетах в банках	8	1 494
Вклады в банках	-	10 041
Ценные бумаги, в том числе:		
государственные ценные бумаги Республики Казахстан	-	-
ценные бумаги международных финансовых организаций	-	-
негосударственные ценные бумаги иностранных эмитентов	-	-
ценные бумаги иностранных государств	-	-



Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

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	-	70 000
Производные финансовые инструменты	-	-
Прочие нефинансовые активы, в том числе:	1 770 085	1 733 126
земельные участки	630 682	522 750
здания и сооружения	1 139 403	1 210 376
строящиеся и реконструируемые объекты недвижимого имущества	-	-
проектно-сметная документация	-	-
права землепользования и недропользования	-	-
прочие активы	-	-
Итого активы	1 770 093	1 814 661
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Выкуп ценных бумаг инвестиционного фонда	-	-
Дивиденды к выплате	35 130	70 759
Кредиторская задолженность	700	2 030
Обязательства по операциям "РЕПО"	-	-
Прочие обязательства	45 974	-
Итого обязательства	81 804	72 789
Итого чистые активы инвестиционного фонда	1 688 289	1 741 872
Количество акций в обращении	890 550	890 550
Расчетная стоимость 1 акции (тенге)	1 896	1 956

**Отчет о прибылях и убытках по активам инвестиционного фонда
Управляющий инвестиционным портфелем АО "Сентрас Секьюритиз"
Инвестиционный фонд АО "АИФН "ПОЗИТИВ Недвижимость"
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года**

в тысячах тенге	2015 год	2014 год
Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода	1 741 871	1 804 938
Поступления от размещения ценных бумаг (паев) инвестиционного фонда	-	-
Доходы в виде вознаграждения по размещенным вкладам	(1 181)	1 208
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"	-	-



АО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

Доходы в виде дивидендов по акциям	-	-
Доходы (расходы) от купли-продажи ценных бумаг (нетто)	-	-
Доходы (расходы) от переоценки (нетто)	36 959	48 482
в том числе:		
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	-	-
от переоценки иностранной валюты	-	-
прочие доходы (расходы) от переоценки	36 959	48 482
Доходы в виде вознаграждения по прочим финансовым активам	-	-
Прочие доходы	865 100	941 167
Итого доходов	900 878	990 857
Выкупленные ценные бумаги (пан) инвестиционного фонда	-	-
Выплаченные дивиденды по ценным бумагам инвестиционного фонда	(647 430)	(1 013 109)
Комиссионное вознаграждение	(8 516)	(8 429)
в том числе:		
управляющему инвестиционным портфелем	(6 000)	(6 000)
брокеру - дилеру	-	-
кастодиану и регистратору	(2 458)	(2 405)
прочим лицам	(58)	(24)
Прочие расходы	(298 514)	(32 385)
Итого расходов	(954 460)	(1 053 923)
Чистые активы инвестиционного фонда на конец периода	1 688 289	1 741 872
Изменения в чистых активах инвестиционного фонда	(53 582)	(63 066)

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
Управляющий инвестиционным портфелем АО "Сентрас Секьюритиз"
Инвестиционный фонд АО "АИФН "Сайхан"
по состоянию на 31.12.2015**

в тысячах тенге	на 31 декабря 2015 года	на 31 декабря 2014 года
АКТИВЫ		
Деньги на счетах в банках	2 378	4 483
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	-	-



Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

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	123 717	70 500
Производные финансовые инструменты	-	-
Прочие нефинансовые активы, в том числе:	662 391	578 281
земельные участки	117 552	120 850
здания и сооружения	544 839	457 431
строящиеся и реконструируемые объекты недвижимого имущества	-	-
проектно-сметная документация	-	-
права землепользования и недропользования	-	-
прочие активы	-	-
Итого активы	788 486	653 264
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Выкуп ценных бумаг инвестиционного фонда	-	-
Дивиденды к выплате	-	-
Кредиторская задолженность	230	230
Обязательства по операциям "РЕПО"	-	-
Прочие обязательства	-	-
Итого обязательства	230	230
Итого чистые активы инвестиционного фонда	788 256	653 034
Количество акций в обращении	340 000	340 000
Расчетная стоимость 1 акции (тенге)	2 318	1 921

Отчет о прибылях и убытках по активам инвестиционного фонда
Управляющий инвестиционным портфелем АО "Сентрас Секьюритиз"
Инвестиционный фонд АО "АИФН "Сайхан"
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

в тысячах тенге	2015 год	2014 год
Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода	653 034	-
Поступления от размещения ценных бумаг (паев) инвестиционного фонда	-	350 000
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"	-	-



АО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

Доходы в виде дивидендов по акциям	-	-
Доходы (расходы) от купли-продажи ценных бумаг (нетто)	-	-
Доходы (расходы) от переоценки (нетто)	84 110	228 281
в том числе:		
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	-	-
от переоценки иностранной валюты	-	-
прочие доходы (расходы) от переоценки	84 110	228 281
Доходы в виде вознаграждения по прочим финансовым активам	-	-
Прочие доходы	184 667	92 152
Итого доходов	268 777	670 433
Выкупленные ценные бумаги (паи) инвестиционного фонда	-	-
Выплаченные дивиденды по ценным бумагам инвестиционного фонда	(120 700)	-
Комиссионное вознаграждение	(2 877)	(1 559)
в том числе:		
управляющему инвестиционным портфелем	(1 800)	(895)
брокеру - дилеру	-	-
кастодиану и регистратору	(1 077)	(664)
прочим лицам	-	-
Прочие расходы	(9 978)	(15 840)
Итого расходов	(133 555)	(17 399)
Чистые активы инвестиционного фонда на конец периода	788 256	653 034
Изменения в чистых активах инвестиционного фонда	135 222	653 034

АО Акционерный инвестиционный фонд недвижимости «АЛЬБА»

АО АИФН «Альба» организовано в 2014 году и зарегистрировано в качестве юридического лица Министерством юстиции Республики Казахстан 24 марта 2014 года за № 5094-1910-06-АО.

Согласно договору доверительного управления инвестиционным портфелем от 20 июня 2014 года Управляющей компанией АО АИФН «Альба» является АО «Сентрас Секьюритиз».

Государственное регулирование деятельности управляющей компании АО «Сентрас Секьюритиз» и банка-кастодиана АО «Народный банк Казахстана» осуществляет Комитет Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций.

**Бухгалтерский баланс по активам инвестиционного фонда
Управляющий инвестиционным портфелем АО "Сентрас Секьюритиз"
Инвестиционный фонд АО "АИФН "Альба"
по состоянию на 31.12.2015**

в тысячах тенге	на 31 декабря 2015 года	на 31 декабря 2014 года
АКТИВЫ		
Деньги на счетах в банках	2 590	75
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	-	-



Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

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	87 580	52 470
Производные финансовые инструменты	-	-
Прочие нефинансовые активы, в том числе:	553 317	500 169
земельные участки	218 201	221 213
здания и сооружения	335 116	278 956
строящиеся и реконструируемые объекты недвижимого имущества	-	-
проектно-сметная документация	-	-
права землепользования и недропользования	-	-
прочие активы	-	-
Итого активы	643 487	552 714
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Выкуп ценных бумаг инвестиционного фонда	-	-
Дивиденды к выплате	-	-
Кредиторская задолженность	230	230
Обязательства по операциям "РЕПО"	-	-
Прочие обязательства	-	-
Итого обязательства	230	230
Итого чистые активы инвестиционного фонда	643 257	552 484
Количество акций в обращении	325 000	325 000
Расчетная стоимость 1 акции (тенге)	1 979	1 700

Отчет о прибылях и убытках по активам инвестиционного фонда
Управляющий инвестиционным портфелем АО "Сентрас Секьюритиз"
Инвестиционный фонд АО "АИФН "Альба"
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

в тысячах тенге	2015 год	2014 год
Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода	552 484	-
Поступления от размещения ценных бумаг (паев) инвестиционного фонда	-	325 000
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"	-	-



Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

Доходы в виде дивидендов по акциям	-	-
Доходы (расходы) от купли-продажи ценных бумаг (нетто)	-	-
Доходы (расходы) от переоценки (нетто)	53 149	175 169
в том числе:		
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	-	-
от переоценки иностранной валюты	-	-
прочие доходы (расходы) от переоценки	53 149	175 169
Доходы в виде вознаграждения по прочим финансовым активам	-	-
Прочие доходы	122 850	59 726
Итого доходов	175 999	559 895
Выкупленные ценные бумаги (паи) инвестиционного фонда	-	-
Выплаченные дивиденды по ценным бумагам инвестиционного фонда	(77 675)	-
Комиссионное вознаграждение	(2 840)	(1 561)
в том числе:		
управляющему инвестиционным портфелем	(1 800)	(895)
брокеру - дилеру	-	-
кастодиану и регистратору	(1 040)	(666)
прочим лицам	-	-
Прочие расходы	(4 711)	(5 850)
Итого расходов	(85 226)	(7 411)
Чистые активы инвестиционного фонда на конец периода	643 257	552 484
Изменения в чистых активах инвестиционного фонда	90 773	552 484