



**Centras**  
**SECURITIES**

2016

**ГОДОВОЙ ОТЧЕТ**  
**АО "Сентрас Секьюритиз"**

Г. АЛМАТЫ, 2017

## СОДЕРЖАНИЕ

1.	ОБРАЩЕНИЕ РУКОВОДСТВА АО "СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ"	4
2.	ИНФОРМАЦИЯ ОБ АО "СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ"	5
2.1.	<i>КРАТКАЯ ПРЕЗЕНТАЦИЯ ЛИСТИНГОВОЙ КОМПАНИИ</i>	5
2.2.	<i>ОСНОВНЫЕ СОБЫТИЯ ОТЧЕТНОГО ГОДА</i>	7
2.3.	<i>ДОЧЕРНИЕ И ЗАВИСИМЫЕ ОРГАНИЗАЦИИ</i>	8
3.	ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	9
3.1	<i>АНАЛИЗ ОСНОВНЫХ РЫНКОВ</i>	9
3.2	<i>ДОЛЯ РЫНКА, МАРКЕТИНГ И ПРОДАЖИ. СОПОСТАВЛЕНИЕ РЕЗУЛЬТАТОВ С КОНКУРЕНТАМИ. ИНФОРМАЦИЯ О ПРОДУКЦИИ</i>	9
3.3	<i>СТРАТЕГИЯ ДЕЛОВОЙ АКТИВНОСТИ КОМПАНИИ</i>	23
4.	ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ПОКАЗАТЕЛИ	29
4.1	<i>АНАЛИЗ ФАКТОРОВ, ОБУСЛОВИВШИХ РАСХОЖДЕНИЕ ПЛАНОВЫХ И ФАКТИЧЕСКИХ РЕЗУЛЬТАТОВ</i>	29
4.2	<i>АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ КОМПАНИИ</i>	30
5.	УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ	34
5.1	<i>АНАЛИЗ РИСКОВ</i>	34
5.2	<i>ОПИСАНИЕ ПРИМЕНЯЕМОЙ ЛИСТИНГОВОЙ КОМПАНИЕЙ СИСТЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ</i>	36
6.	СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ И ЗАЩИТА ОКРУЖАЮЩЕЙ СРЕДЫ	37
6.1.	<i>СИСТЕМА ОРГАНИЗАЦИИ ТРУДА РАБОТНИКОВ ЛИСТИНГОВОЙ КОМПАНИИ</i>	37
6.2.	<i>ОТВЕТСТВЕННОСТЬ ЛИСТИНГОВОЙ КОМПАНИИ В СФЕРЕ ЭКОЛОГИИ</i>	37
6.3.	<i>УЧАСТИЕ В БЛАГОТВОРИТЕЛЬНЫХ И СОЦИАЛЬНЫХ ПРОЕКТАХ И МЕРОПРИЯТИЯХ В ОТЧЕТНОМ ГОДУ</i>	37
7.	КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ	38
7.1.	<i>ОПИСАНИЕ СИСТЕМЫ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ ЛИСТИНГОВОЙ КОМПАНИИ, ЕЕ ПРИНЦИПОВ</i>	38
7.2.	<i>АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ КОМПАНИИ</i>	38
7.3.	<i>ОРГАНИЗАЦИОННАЯ СТРУКТУРА</i>	41
7.4.	<i>СОВЕТ ДИРЕКТОРОВ</i>	44
7.5.	<i>ИСПОЛНИТЕЛЬНЫЙ ОРГАН</i>	46
7.6.	<i>КОМИТЕТЫ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ И ИХ ФУНКЦИИ</i>	47
7.7.	<i>ВНУТРЕННИЙ КОНТРОЛЬ И АУДИТ</i>	49
7.8.	<i>ИНФОРМАЦИЯ О ДИВИДЕНДАХ</i>	50
7.9.	<i>ИНФОРМАЦИОННАЯ ПОЛИТИКА КОМПАНИИ В ОТНОШЕНИИ СУЩЕСТВУЮЩИХ И ПОТЕНЦИАЛЬНЫХ ИНВЕСТОРОВ, ЕЕ ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ</i>	51
7.10.	<i>ИНФОРМАЦИЯ О ВОЗНАГРАЖДЕНИЯХ</i>	51
7.11.	<i>ОТЧЕТ О СОБЛЮДЕНИИ ЛИСТИНГОВОЙ КОМПАНИЕЙ ПОЛОЖЕНИЙ КОДЕКСА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ</i>	51
8.	ОСНОВНЫЕ ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ НА СЛЕДУЮЩИЙ ГОД	52
9.	ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ	53



---

9.1.	<i>ГЛОССАРИЙ</i>	53
9.2.	<i>КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ</i>	53
10.	ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ ПО ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ АО "СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ" ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31.12.2016	54



## 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 2016 году. Прошедший год был не простым как для Компании, так и для всей экономики Казахстана. В условиях неопределённости баланса энергетического сырья на внешних рынках и соответствующей динамики притока внешних инвестиций в нашу экономику, инвесторы вели себя крайне осторожно и предпочитали "тихую гавань".

Соответствующей тактики придерживалась и команда "Сентрас Секьюритиз", рекомендуя сохранять трезвое мышление на локальных всплесках и концентрируя внимание на долгосрочных трендах стабильного роста.

По итогам 2016 года Компания нарастила свой капитал до уровня 1,7 млрд. тенге и сохранила его ликвидность на высоком уровне. Благодаря единой инвестиционной политике группы "Сентрас", активы пайщиков инвестиционных фондов также приросли в диапазоне от 8,3% до 12,7%.

Снижение инвестиционной активности на рынках не повлияло на высокое качество оказываемых АО "Сентрас Секьюритиз" услуг. Так в 2016 году компания сохранила рейтинг "A+ - Высокий уровне качества и надежности услуг" от рейтингового агентства "Эксперт РА Казахстан". Так же компания была удостоена дипломом третьей степени от международного агентства CBonds CIS в номинации "Лучший инвестиционный банк Казахстана".

Мы в настоящее время рассматриваем различные варианты будущей стратегии роста и улучшения сервиса. В дальнейшем будем придерживаться высочайших стандартов качества обслуживания и направим свои усилия на рост благосостояния наших акционеров и инвесторов.

С уважением,  
Председатель Правления



## 2. ИНФОРМАЦИЯ ОБ АО "СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ"

### 2.1. КРАТКАЯ ПРЕЗЕНТАЦИЯ ЛИСТИНГОВОЙ КОМПАНИИ

	На государственном языке	На русском языке	На английском языке
<b>Полное наименование</b>	"Сентрас Секьюритиз" Акционерлік қоғамы	Акционерное Общество "Сентрас Секьюритиз"	"Centras Securities" Joint Stock Company
<b>Сокращенное наименование</b>	"Сентрас Секьюритиз" АҚ	АО "Сентрас Секьюритиз"	"Centras Securities" JSC
<b>Организационно-правовая форма</b>	Акционерное общество		
<b>Вид собственности</b>	Частная		
<b>Регистрационный номер</b>	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		
<b>БИН</b>	040340005474		
<b>РНН</b>	600900534775		
<b>Место нахождения</b>	<b>Юридический и фактический адрес:</b> Республика Казахстан, 050008, город Алматы, ул. Манаса, 32А		
<b>Контактный телефон:</b>	+7 (727) 259 88 77		
<b>Факс:</b>	+7 (727) 259 88 77 (внт.400)		
<b>e-mail:</b>	mail@centras.kz		
<b>Корпоративный сайт:</b>	www.cesec.kz		
<b>Банковские реквизиты:</b>	ИИК KZ46826A1KZTD2021653 в АО "АТФ Банк" БИК ALMNKZKA Код сектора экономики: 5 Признак резидентства: 1. Код ОКПО 40211563		
<b>Основные виды деятельности</b>	- брокерская и дилерская деятельность с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя; - деятельность по управлению инвестиционным портфелем без права привлечения добровольных пенсионных взносов		
<b>Лицензии</b>	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
<b>Полное наименование</b>	"Centras Securities" ("Сентрас Секьюритиз") Ақционерлік Қоғамы	Акционерное Общество "Centras Securities" ("Сентрас Секьюритиз")	Joint Stock Company "Centras Securities" ("Сентрас Секьюритиз")	02.09.2004
<b>Сокращенное наименование</b>	"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 2016 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](http://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 инструментария".
- "Лидер биржевого рынка государственных ценных бумаг".

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

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

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

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

## 2.2. ОСНОВНЫЕ СОБЫТИЯ ОТЧЕТНОГО ГОДА

21 сентября 2016 года финансовый холдинг "Сентрас" провел форум K16: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 национальных и международных компаний.

На 31 декабря 2016 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 2016 года составляет **6 267 073** 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 2016 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 2016 года на рынке ценных бумаг осуществляют деятельность 46 брокеров и дилеров (из них 23 банка).

##### Брокерская и дилерская деятельность

**Организации, обладающие лицензиями на брокерскую и дилерскую деятельность в Республике Казахстан по состоянию на 31 декабря 2016 года**

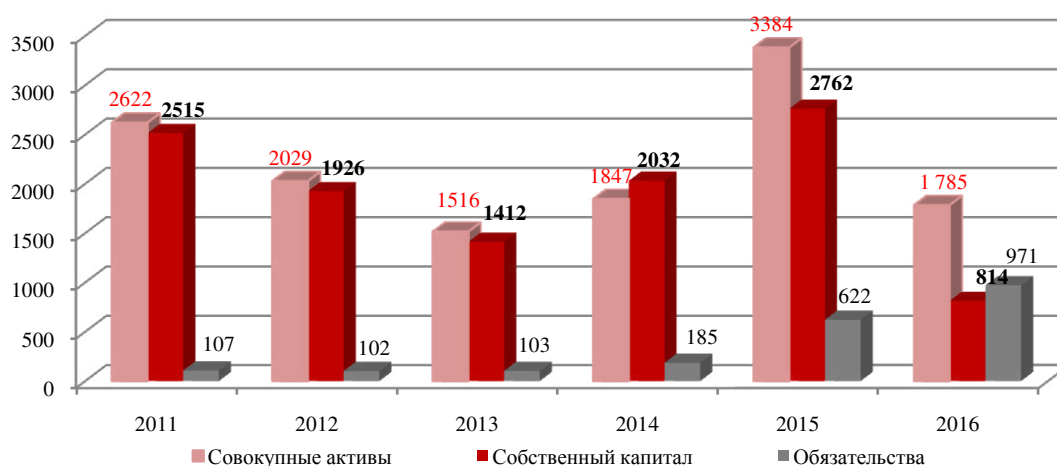
№	Наименование компании	Местонахождения компании
1	АО "Nalyk Finance"	А05А1В9, г. Алматы, пр. Абая, 109в, 5-й этаж
2	АО "Казкоммерц Секьюритиз" (ДО АО "Казкоммерцбанк")	050059, г. Алматы, ул. Фурманова, 240г, бизнес-центр "CDC", 10-й этаж
3	АО "БТА Секьюритиз"	050051, г. Алматы, мкр-н Самал-2, ул. Жолдасбекова, 97
4	АО "Фридом Финанс"	050059, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 17, БЦ "Нурлы Тау", 4б, 17-й этаж
5	АО "Цесна Капитал"	010000, г. Астана, пр. Женис, 29, БЦ "Табыс", 2 этаж
6	АО "BCC Invest" ДО АО "Банк ЦентрКредит"	050022 г. Алматы, ул. Шевченко, 100, 5 этаж
7	АО "ИД "Астана-Инвест"	050059, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 5, бизнес-центр "Нурлы-Тау", блок 1а, 2-й этаж, офис 206
8	АО "Сентрас Секьюритиз"	050008, г. Алматы, ул. Манаса, 32а, БЦ "Sat", 2-й этаж, офис 201

9	АО "Алиби Секьюритиз"	050059, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 15, бизнес-центр "Нурлы-Тау"
10	АО "ДООАО "Нурбанк" "MONEY EXPERTS"	050013, г. Алматы, пл. Республики, 13, 6-й этаж, офис 616
11	АО "Евразийский Капитал"	050004, г. Алматы, ул. Желтоқсан, 59
12	АО "УК "НефтеГаз-Дем"	050062, г. Алматы, ул. Кабдолова, 16
13	АО "УК "ОРДА-Капитал"	160011, Южно-Казахстанская область, г. Шымкент, ул. Г.Ильяева, 47
14	АО "SkyBridge Invest"	050040, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 77/7, бизнес-центр "Есентай Тауэр", 12-й этаж
15	АО "ИФД "RESMI"	050040, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 110е
16	АО "Private Asset Management"	050059, г. Алматы, ул. Тайманова, 167а
17	АО "FALCONRY CAPITAL"	050012, г. Алматы, ул. Амангельды, 59а, 4-й этаж
18	АО "АСЫЛ-ИНВЕСТ"	050059, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 17/1, бизнес-центр "Нурлы Тау", 5б, 18-й этаж
19	АО "CAIFC INVESTMENT GROUP"	050059, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 19, деловой-центр "Нурлы Тау", блок 1б, офис 40б
20	АО "ZIM Capital"	050051, г. Алматы, Медеуский район, пр. Достык, 162 А/2
21	АО "Информационно - учетный центр"	010000, г. Астана, пр. Республики, 29
22	АО "Qazaq Banki"	050059, г. Алматы, ул. Фурманова, 279
23	АО "ForteBank"	010017, г. Астана, р. Есиль, ул. Достык 8/1
24	ДБ АО "Банк Хоум Кредит"	050059, г. Алматы, ул. Фурманова, 248, бизнес-центр "Сарканд"
25	АО "АТФБанк"	050000, г. Алматы, ул. Фурманова, 100
26	АО ДБ "Альфа-Банк"	050012, г. Алматы, ул. Масанчи, 57а
27	АО "Евразийский банк"	050002, г. Алматы, ул. Кунаева, 5б
28	АО "Казкоммерцбанк"	050060, г. Алматы, пр. Гагарина, 135ж
29	АО "Kaspi Bank"	050013, г. Алматы, ул. Наурызбай батыра, 154а
30	АО "ДОЧЕРНИЙ БАНК "КАЗАХСТАН-ЗИРААТ ИНТЕРНЕСИОНЛ БАНК"	050057, г. Алматы, ул. Клочкова, 132
31	АО "Asia Credit Bank (Азия Кредит Банк)" (прежнее наименование АО "СБ "ЛАРИБА-БАНК")	050059, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 17/1, бизнес-центр "Нурлы Тау", блок 5б, н.п. 8
32	АО "Народный сберегательный банк Казахстана"	050059 (А26МЗК5), г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 40
33	АО "Delta Bank"	050000, г. Алматы, ул. Толе би, 73а
34	АО "Нурбанк"	050010, г. Алматы, пр. Абая, 10в
35	АО "Ситибанк Казахстан"	050010, г. Алматы, ул. Казыбек би, 41, Парк Палас, здание "А", 2-й этаж
36	ДБ АО "Сбербанк России"	050059, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 13/1
37	АО "Банк Центр Кредит"	050059, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 38
38	АО "Цеснабанк"	010000, г. Астана, район Есиль, ул. Сыганак, 24
39	АО "Эксимбанк Казахстан"	050010, г. Алматы, ул. Богенбай батыра, 80

40	АО "Altyn Bank" (ДБ АО "Народный Банк Казахстана") (прежнее название ДБ АО "HSBC Банк Казахстан")	А05А1В9, г. Алматы, пр. Абая, 109в
41	АО "Банк "Bank RBK" (прежнее наименование - АО "Казахстанский инновационный коммерческий банк")	050012, г. Алматы, ул. Ади Шарипова, 84
42	ДО АО "Банк ВТБ (Казахстан)"	050040, г. Алматы, ул. Тимирязева, 28в
43	АО "Tengri Capital MB"	050059, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 17, бизнес-центр "Нурлы Тау", блок 4б, офис 705
44	АО "Банк Экспо Кредит" (прежнее наименование - АО ДБ "RBS (Kazakhstan)")	050059, г. Алматы, ул. Кажымукана, 45
45	АО "Жилищный строительный сберегательный банк Казахстана"	А05А2Х0, г. Алматы, пр. Абылай хана, 91
46	АО "Казпочта"	050012, г. Алматы, ул. Богенбай батыра, 152

Источник: [www.nationalbank.kz](http://www.nationalbank.kz)

### Динамика финансовых показателей брокеров и дилеров, млн. тенге



Источник: [www.nationalbank.kz](http://www.nationalbank.kz)

По состоянию на 31 декабря 2016 года совокупные активы брокеров и дилеров составили 1 785 млн. тенге, обязательства составили 971 млн. тенге, собственный капитал – 814 млн. тенге.

### Рэнкинг активности членов KASE за период с 01 января 2016 года по 31 декабря 2016 года

#### Сектор рынка - долговые ценные бумаги

№	Наименование члена KASE	Ка	V	N	D	A
1	АО "BCC Invest" – дочерняя организация АО "Банк Центр Кредит"	3,24	1,00	0,59	0,86	1,00
2	АО "Сентрас Секьюритиз"	3,12	0,49	1,00	1,00	0,79
3	АО "Фридом Финанс"	1,88	0,33	0,32	0,47	0,95
4	АО "АСЫЛ-ИНВЕСТ"	1,15	0,82	0,07	0,12	0,18
5	АО "Дочерняя организация Народного Банка Казахстана "Nalyk Finance"	1,01	0,06	0,23	0,56	0,20
6	АО "Казкоммерц Секьюритиз" (дочерняя организация АО "Казкоммерцбанк")	0,81	0,14	0,16	0,39	0,14
7	АО "Евразийский Капитал"	0,65	0,15	0,11	0,28	0,14
8	АО "Цесна Капитал"	0,55	0,03	0,11	0,27	0,18
9	АО "SkyBridge Invest"	0,55	0,50	0,02	0,01	0,03
10	АО "Управляющая компания "ОРДА Капитал"	0,49	0,01	0,10	0,21	0,21

Источник: [www.kase.kz](http://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 2016 года, АО "Сентрас Секьюритиз" занимало второе 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"	3,80	1,00	1,00	1,00	1,00
2	АО "Казпочта"	1,62	0,06	0,10	1,00	0,48
3	АО "АСЫЛ-ИНВЕСТ"	1,47	0,14	0,10	1,00	0,25
4	АО "CAIFC INVESTMENT GROUP"	1,45	0,13	0,07	0,92	0,36
5	АО "Сентрас Секьюритиз"	1,22	0,15	0,05	0,99	0,06
6	АО "Дочерняя организация Народного Банка Казахстана "Halyk Finance"	1,21	0,11	0,07	0,99	0,07
7	АО "BCC Invest" – дочерняя организация АО "Банк Центр Кредит "	1,20	0,11	0,04	0,99	0,07
8	АО "Казкоммерц Секьюритиз" (дочерняя организация АО "Казкоммерцбанк")	1,10	0,11	0,03	0,97	0,02
9	АО "FALCONRY CAPITAL"	0,88	0,04	0,03	0,80	0,01
10	АО "Цесна Капитал"	0,68	0,01	0,01	0,64	0,02

Источник: [www.kase.kz](http://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 2016 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 "Народный сберегательный банк Казахстана"	3,00	1,00	1,00	1,00
2	АО "Дочерняя организация Народного Банка Казахстана "Halyk Finance"	1,80	0,53	0,60	0,67
3	АО "Сентрас Секьюритиз"	1,32	0,12	0,39	0,81
4	АО "BCC Invest" - дочерняя организация АО "Банк Центр Кредит"	1,30	0,12	0,34	0,83
5	АО "Дочерняя организация АО "Нурбанк" "MONEY EXPERTS"	1,09	0,28	0,29	0,52

6	АО "Банк Центр Кредит"	0,81	0,16	0,21	0,44
7	АО "Казкоммерц Секьюритиз" (дочерняя организация АО "Казкоммерцбанк")	0,74	0,18	0,23	0,33
8	АО "Asia Credit Bank (Азия Кредит Банк)"	0,69	0,19	0,22	0,28
9	АО "Private Asset Management"	0,39	0,12	0,13	0,15
10	АО "Нурбанк"	0,38	0,09	0,10	0,19

Источник: [www.kase.kz](http://www.kase.kz)

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

**V** – показатель объема сделок, заключенных данным членом Биржи в секторе купли-продажи государственных ценных бумаг, который рассчитывается в соответствии с пунктом 13 Методики;

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

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

Согласно данным АО "Казахстанская фондовая биржа" на 31 декабря 2016 года, АО "Сентрас Секьюритиз" занимало третье место в рэнкинге активности членов KASE по государственным ценным бумагам.

### Сектор рынка – операции РЕПО

№	Наименование члена KASE	Ка	V	N	D	A
1	АО "Фридом Финанс"	1,66	0,01	0,35	1,00	1,00
2	АО "Казкоммерцбанк"	1,37	0,25	0,29	1,00	0,05
3	АО "BCC Invest" - дочерняя организация АО "Банк Центр Кредит"	1,30	0,02	0,26	1,00	0,42
4	АО "Сентрас Секьюритиз"	1,22	0,02	0,13	1,00	0,55
5	Дочерний Банк АО "Сбербанк России"	1,08	0,13	0,14	0,99	0,03
6	АО "Банк Развития Казахстана"	1,06	0,23	0,13	0,86	0,01
7	АО "Казпочта"	1,06	0,04	0,21	1,00	0,01
8	АО "AsiaCredit Bank (Азия Кредит Банк)"	0,97	0,03	0,16	0,96	0,01
9	АО "Forte Bank"	0,94	0,06	0,12	0,96	0,01
10	АО "Казкоммерц Секьюритиз" (дочерняя организация АО "Казкоммерцбанк")	0,94	0,03	0,07	0,99	0,10

Источник: [www.kase.kz](http://www.kase.kz)

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

**V** – показатель объема сделок, заключенных данным членом Биржи в секторе операций репо, который рассчитывается в соответствии с пунктом 13 Методики;

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

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

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

Согласно данным АО "Казахстанская фондовая биржа" на 31 декабря 2016 года, АО "Сентрас Секьюритиз" занимало четвертое место в рэнкинге 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 **QUIK** (Quickly Updatable Information Kit).

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

- Фондовая биржа ММВБ;
- 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><b>Финансовый консультант</b></p>  <p>КАЗАКХТЕЛЕКОМ</p> <p>Вексельная программа KZT 237,511,518</p> <p>2004, 2005, 2006</p>	<p><b>Андеррайтер</b></p>  <p>АО «Цеснабанк»</p> <p>Купонные облигации KZT 3,000,000,000</p> <p>2005</p>	<p><b>Финансовый консультант</b></p>  <p>ВОСТОК СЕМЕНТ</p> <p>Вексельная программа KZT 400,000,000</p> <p>2005</p>	<p><b>Финансовый консультант</b></p>  <p>АОІМК КАЗАХАЛТЫН</p> <p>Вексельная программа KZT 567,270,558</p> <p>2005, 2006</p>	<p><b>Андеррайтер</b></p>  <p>АО «Цеснабанк»</p> <p>Купонные облигации KZT 5,000,000,000</p> <p>2006</p>
<p><b>Финансовый консультант и андеррайтер</b></p>  <p>Выпуск и включение акций в листинг KASE KZT 182,000,000</p> <p>2006</p>	<p><b>Андеррайтер</b></p>  <p>Купонные облигации KZT 187,000,000</p> <p>2007</p>	<p><b>Андеррайтер</b></p>  <p>Включение в листинг и андеррайтинг облигаций 3-го выпуска \$ 50,000,000</p> <p>2007</p>	<p><b>Андеррайтер</b></p>  <p>Первый выпуск облигаций KZT 1,000,000,000</p> <p>2007</p>	<p><b>Создание и управление</b></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>СЕКВАЗЭНЕРГО</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» 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 Облигационная программа KZT 10,000,000,000 2013</p>	<p>Финансовый консультант</p> <p>ТОО «ПОЗИТИВ Консалтинг» 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 2016 года АО "Сентрас Секьюритиз" оказывает услуги представителя держателей облигаций двадцати пяти 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 2016 года на рынке ценных бумаг Казахстана осуществляют деятельность по управлению инвестиционным портфелем 23 компании

#### Управляющие инвестиционным портфелем по состоянию на 31 декабря 2016 года

№	Наименование компании	Местонахождения компании
1	АО "Halyk Finance"	A05A1B9, г. Алматы, пр. Абая, 109в, 5-й этаж
2	АО "Фридом Финанс"	050059, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 17, БЦ "Нурлы Тау", 4б, 17-й этаж
3	АО "Казкоммерц Секьюритиз" (ДО АО "Казкоммерцбанк")	050059, г. Алматы, ул. Фурманова, 240г, бизнес-центр "CDC", 10-й этаж
4	АО "БТА Секьюритис"	050051, г. Алматы, мкр-н Самал-2, ул. Жолдасбекова, 97
5	АО "BCC Invest" ДО АО "Банк ЦентрКредит"	050022 г. Алматы, ул. Шевченко, 100, 5 этаж
6	АО "ИД "Астана-Инвест"	050059, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 5, бизнес-центр "Нурлы-Тау", блок 1а, 2-й этаж, офис 206
7	АО "Цесна Капитал"	010000, г. Астана, пр. Женис, 29, БЦ "Табыс", 2 этаж
8	АО "Сентрас Секьюритиз"	050008, г. Алматы, ул. Манаса, 32а, БЦ "Sat", 2-й этаж, офис 201
9	АО "Верный Капитал"	050000, г. Алматы, ул. Кунаева, 77, Бизнес-центр "ParkView Office Tower", 15й этаж
10	АО "ДО АО "Нурбанк" "MONEY EXPERTS"	050013, г. Алматы, пл. Республики, 13, 6-й этаж, офис 616
11	АО "Алиби Секьюритиз"	050059, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 15, БЦ "Нурлы-Тау", блок 4В, 15-й этаж, офис 1502
12	АО "Евразийский Капитал"	050004, г. Алматы, ул. Желтоқсан, 59
13	АО "CAIFC INVESTMENT GROUP"	050059, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 19, БЦ "Нурлы Тау", блок 1Б, офис 406
14	АО "УК "Нефте Газ-Дем"	050062г. Алматы, ул. Кабдолова 16
15	АО "УК "ОРДА-Капитал"	160011, Южно-Казахстанская область, г. Шымкент, ул. Г.Иляева, 47
16	АО "FALCONRY CAPITAL"	050012, г. Алматы, ул. Амангельды, 59а, 4-й этаж
17	АО "АСЫЛ-ИНВЕСТ"	050059, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 17/1, БЦ "Нурлы-Тау" 5Б, 18 этаж
18	АО "ИФД "RESMI"	050040, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 110е
19	АО "SkyBridge Invest"	050040, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 77/7, бизнес-центр "Есентай Тауэр", 12-й этаж
20	АО "Private Asset Management"	050059, г. Алматы, ул. Тайманова, 167а

21	АО "Lancaster Invest"	050051 г. Алматы, Проспект Достык, 172, 7 этаж
22	АО "Gold Investment Group" ("Голд Инвестмент Групп")	050043, г. Алматы, мкр. Орбита 4, д. 25 А
23	АО "VISOR Capital" (ВИЗОР Капитал)	050059, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, Бизнес-центр "Нурлы Тау", здание 2а, 10й этаж

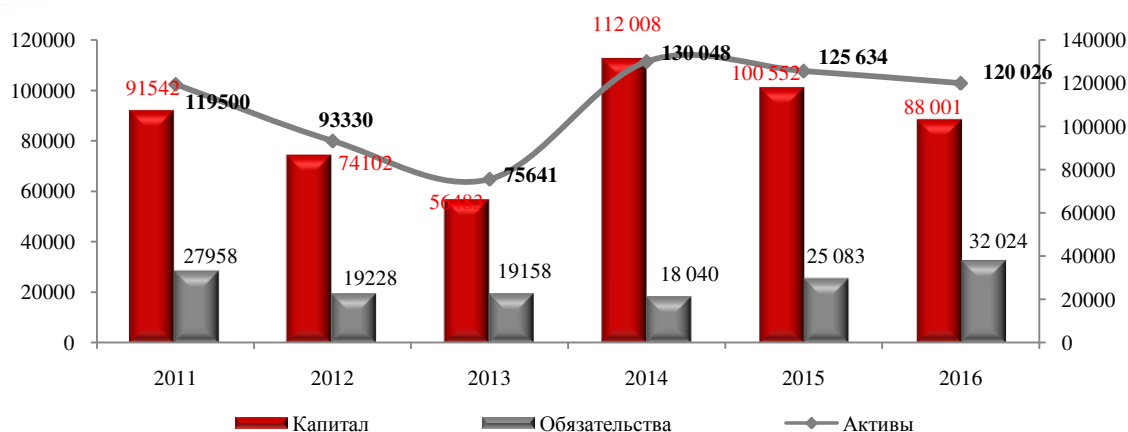
Источник: [www.nationalbank.kz](http://www.nationalbank.kz)

### Финансовые показатели управляющих компаний по состоянию на 31 декабря 2016 года

№ п/п	Наименование организации	Активы	Обязательства	Капитал	Нераспределенная прибыль/(убыток)	Уставный капитал
1	АО "Nalyk Finance"	31 300 656	13 946 972	17 353 684	3 780 398	11 240 188
2	АО "Фридом Финанс"	19 079 595	12 841 178	6 238 417	3 295 953	3 068 584
3	АО "Казкоммерц Секьюритиз" (ДО АО "Казкоммерцбанк")	14 957 012	277 763	14 679 249	2 459 997	1 475 180
4	АО "БТА Секьюритиз"	14 686 422	18 261	14 668 161	(9 944 797)	50 559 902
5	АО "ВСС Invest" ДО АО "Банк Центр Кредит"	11 851 582	3 602 186	8 249 396	1 036 452	5 385 607
6	АО "ИД "Астана-Инвест"	6 796 701	358 078	6 438 623	253 478	5 088 794
7	АО "Цесна Капитал"	5 381 776	71 700	5 310 076	473 348	3 000 000
8	АО "Сентрас Секьюритиз"	1 721 660	25 079	1 696 581	214 350	1 300 000
9	АО "Евразийский капитал"	1 511 757	329 984	1 181 773	55 692	650 000
10	АО "Верный Капитал"	1 443 248	27 271	1 415 977	160 296	971 500
11	АО "ДООА "Нурбанк" "MONEY EXPERTS"	1 270 287	22 027	1 248 260	80 539	715 000
12	АО "Алиби Секьюритиз"	1 259 462	3 772	1 255 690	34 490	1 000 000
13	АО "VISOR Capital" (ВИЗОРКапитал)	1 062 202	7 288	1 054 914	(381 063)	1 387 050
14	АО "УК "Нефте Газ-Дем"	1 020 642	1 128	1 019 514	32 006	2 000 000
15	АО "УК "ОРДА-Капитал"	985 845	1 138	984 707	7 724	801 000
16	АО "FALCONRY CAPITAL"	958 301	3 187	955 114	48 802	1 173 280
17	АО "CAIFC INVESTMENT GROUP"	933 619	44 184	889 435	599	700 000
18	АО "АСЫЛ-ИНВЕСТ"	894 461	50 251	844 210	55 657	923 803
19	АО "ИФД "RESMI"	818 170	175 348	642 822	(133 631)	890 573
20	АО "SkyBridge Invest"	784 917	194 205	590 712	59 887	744 798
21	АО "Private Asset Management"	631 020	8 324	622 696	(32 947)	700 000
22	АО "Lancaster Invest"	353 679	581	353 098	(21 787)	551 600
23	АО "Gold Investment Group" ("Голд Инвестмент Групп")	322 740	14 556	308 184	(178 367)	492 409

Источник: [www.nationalbank.kz](http://www.nationalbank.kz)

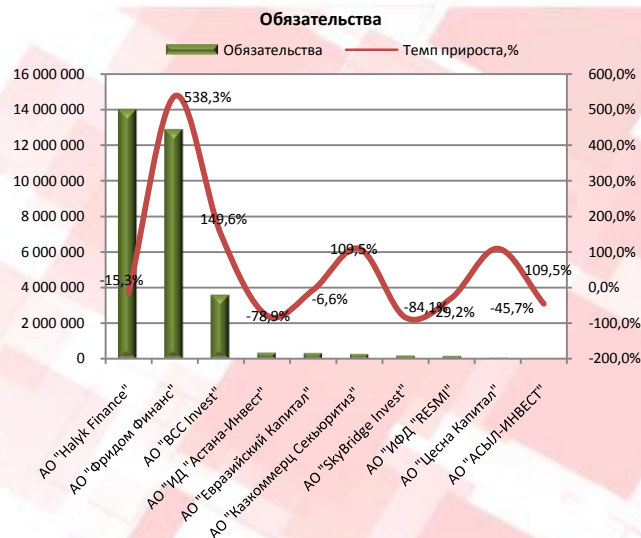
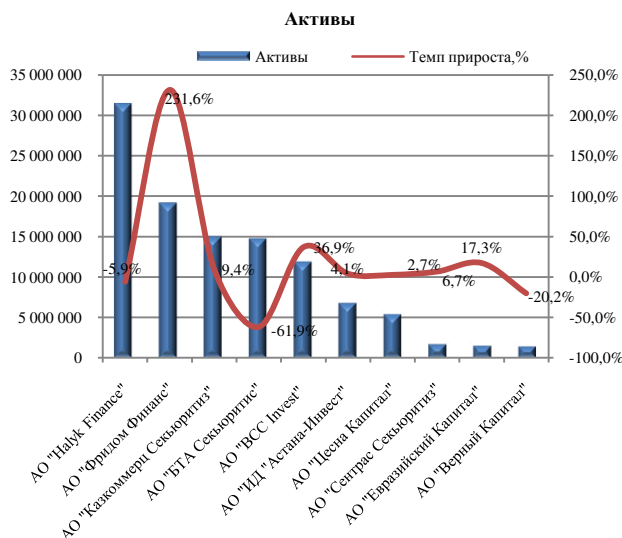
### Динамика финансовых показателей управляющих компаний, млн. тенге



Источник: [www.nationalbank.kz](http://www.nationalbank.kz)

Согласно данным Национального Банка Республики Казахстан совокупные активы управляющих компаний по состоянию на 31 декабря 2016 года составили 120 026 млн. тенге и снизились за 12 месяцев на 4,5%. Общие обязательства управляющих компаний составили 32 024 млн. тенге и выросли за год на 27,7%. Капитал на 31 декабря 2016 г. сократился на 12,5% до 88 001 млн. тенге.

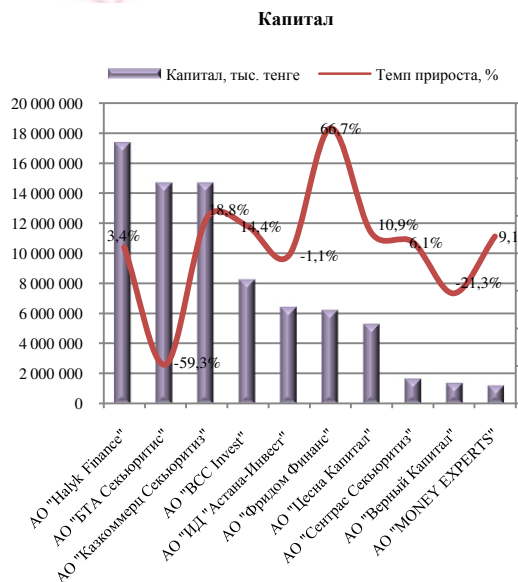




Источник: [www.nationalbank.kz](http://www.nationalbank.kz)

Среди управляющих компаний по состоянию на 31 декабря 2016 года наиболее крупными по имеющимся активам являются: АО "Налык Финанс" (до 31 301млн. тенге), АО "Фридом Финанс" (до 19 080 млн. тенге), АО "Казкоммерц Секьюритиз" (ДО АО "Казкоммерцбанк") (до 14 957 млн. тенге), АО "БТА Секьюритиз" (до 14 686 млн. тенге), АО "ВСС Invest" ДО АО "Банк Центр Кредит" (до 11 852 млн. тенге). Активы АО "Сентрас Секьюритиз" составили 1 722 млн. тенге.

По состоянию на 31 декабря 2016 года наибольший объем обязательств отмечается у АО "Налык Финанс" (до 13 947млн. тенге), АО "Фридом Финанс" (до 12 841млн. тенге), АО "ВСС Invest", ДО АО "Банк Центр Кредит" (до 3 602 млн. тенге), АО "Казкоммерц Секьюритиз" (ДО АО "Казкоммерцбанк") (до 278 млн. тенге) и АО "ИФД "RESMI" (до 175 млн. тенге).



Источник: [www.nationalbank.kz](http://www.nationalbank.kz)

Согласно данным Национального Банка Республики Казахстан, по состоянию на 31 декабря 2016 года наибольший размер капитала по балансу отмечается у АО "Налык Финанс" (до 17 354 млн. тенге), АО "Казкоммерц Секьюритиз" (ДО АО "Казкоммерцбанк") (до 14 680 млн. тенге), АО

"БТА Секьюритис" (до 14 668 млн. тенге), АО "BCC Invest" ДО АО "Банк Центр Кредит" (до 8 249 млн. тенге) и АО "ИД Астана - Инвест" (6 439 млн. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2016 года наибольший размер нераспределенная прибыль среди управляющих компаний отмечен у АО "Halyk Finance" (до 3 780 млн. тенге), АО "Фридом Финанс" (3 296 млн. тенге) и АО "Казкоммерц Секьюритиз" (ДО АО "Казкоммерцбанк") (2 459 млн. тенге). На отчетную дату наибольший размер непокрытого убытка отмечен у АО "БТА Секьюритис" (до 9 945 млн. тенге), АО "VISOR Capital" (ВИЗОР Капитал) (до 381 млн. тенге), АО "Gold Investment Group" ("Голд Инвестмент Групп") (до 178 млн. тенге), АО "ИФД "RESMI" (до 134 млн. тенге).

#### **Паевые инвестиционные фонды**

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

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

Пай – именная эмиссионная ценная бумага бездокументарной формы выпуска, подтверждающая долю ее собственника в паевом инвестиционном фонде, право на получение денег, полученных от реализации активов паевого инвестиционного фонда и (или) иного имущества в случае, установленном Законом Республики Казахстан "Об инвестиционных фондах" (далее – Закон), при прекращении его существования, а также иные права, связанные с особенностями деятельности паевых инвестиционных фондов, определенных Законом. Держатель пая - лицо, имеющее лицевой счет в системе реестров держателей паев паевого инвестиционного фонда или системе учета номинального держания и обладающее правами по паям паевого инвестиционного фонда.

Деятельность ПИФа осуществляется на основании Правил паевого инвестиционного фонда. Правила паевого инвестиционного фонда - документ, который определяет цели, условия, порядок функционирования и прекращения существования паевого инвестиционного фонда. Договор доверительного управления – это договор по управлению инвестиционным портфелем, составляющим активы инвестиционного фонда, заключаемый управляющей компанией с инвестором паевого инвестиционного фонда о передаче в доверительное управление денег в соответствии с требованиями, установленными Законом. Данный договор является договором присоединения.

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

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

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

#### **Преимущества инвестирования в ПИФы:**

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

#### **Привилегии пайщиков АО "Сентрас Секьюритиз":**

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

## Количество паищиков в паевых инвестиционных фондах, находящихся под управлением АО "Сентрас Секьюритиз" по состоянию на 31 декабря 2016 года

Количество паищиков в инвестиционных фондах				
Количество паищиков на:	ОПИФ "Казначейство"	ИПИФ "Сентрас-Глобальные рынки"	ИПИФ "Фонд еврооблигаций"	Всего
31.12.2016	Юр. лиц - 2, физ. лиц - 71	Юр. лиц - 2, физ.л. - 53	Юр. лиц - 4, физ. лиц - 28	160

Источник: АО "Сентрас Секьюритиз"

Компания осуществляет деятельность по управлению инвестиционным портфелем шести акционерных фондов стоимость чистых активов которых, по состоянию на 31 декабря 2016 года составляет 6 267 073 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 его выполнением;
- низкая привлекательность развивающихся рынков;
- повышение стимулирующей 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 2008-2009 годов прервал успешный рост ПИФов в Казахстане.



Причины замедления развития сегмента помимо неразвитости фондового рынка Казахстана, недоверия населения, заключаются еще и в большом количестве ограничений регулятора для управляющих инвестиционным портфелем, которые сталкиваются с проблемой нехватки финансовых инструментов и запретом приобретать другие инструменты на западных рынках. 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.

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 2016 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 завершнном 2016 году.

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

## SWOT – анализ

<b>Сильные стороны</b>	<b>Слабые стороны</b>
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	
<b>Возможности</b>	<b>Угрозы</b>
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 2016 год доля импорта в брокерских и информационных услугах, оказываемых Эмитенту, составляет 9,89% от оказанных услуг. Доля брокерских услуг, выполняемых для нерезидентов, составляет 0,427% от выручки за 2016 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
27.06.2016 (решение №7528-16-00-3/18657)	160000803003410 160000803003411 160000803003413 160000803003414	административное взыскание	848 400 тенге	Ст. 239 ч.4 и ст.58 п.2	Административное правонарушение выразилось в нарушении требований законодательства о бухгалтерском учете и финансовой отчетности, методов бухучета, приведшее к искажению финансовой отчетности
27.06.2016	160000803003409 160000803003412	административное взыскание	212 100 тенге 212 100 тенге	Ст. 239 ч.4	Административное правонарушение выразилось в нарушении требований законодательства о бухгалтерском учете и финансовой отчетности, методов бухучета, приведшее к искажению финансовой отчетности
19.05.2016	160000803003267	административное взыскание	424 200 тенге	Ст. 256 ч.2	Административное правонарушение выразилось в предоставлении в уполномоченный орган недостоверных сведений: о количестве физических лиц, являющихся квалифицированными инвесторами; о брокере, посредством которого была заключена сделка
19.05.2016	160000803003262	административное взыскание	636 300 тенге	Ст. 262	Административное правонарушение выразилось в нарушении требований пункта 1 Постановления №228 от 27.07.2012г. и подпункта 1) пункта 40 Правил осуществления брокерской и (или) дилерской деятельности на рынке ценных бумаг, утвержденных постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 03 февраля 2014 года №9
11.01.2016	150000803002743	административное взыскание	636 300 тенге	Ст. 262	Административное правонарушение выразилось в нарушении требований пункта 62 Правил осуществления брокерской и (или) дилерской деятельности на рынке ценных бумаг, утвержденных постановлением

					Правления Национального Банка Республики Казахстан от 03 февраля 2014 года №9 и пункта 36 Правил осуществления деятельности по управлению инвестиционным портфелем, утвержденных постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 03.02.2014 года №10
--	--	--	--	--	--

### Ограниченные меры воздействия

Дата рассмотрения	Номер письма	Вид воздействия	Содержание	Срок исполнения	Примечание
02.09.2016	№24-2-03/430	Письменное предписание	О принятии мер, направленных на устранение нарушений, указанных в письме, касательно несоблюдения Обществом Правил автоматизации ведения бухгалтерского учета согласно Постановлению Правления НБРК №272 от 24 августа 2012 года, а именно подпункта 1) пункта 6, подпункта 2) пункта 5 и подпункта 5) пункта 8 указанных Правил.	31.10.2016	Исполнено письмом от 20.09.2016г. №13/1899
12.07.2016	№38-3-04/632	Письменное предписание	О принятии обязательных к исполнению коррективных мер, направленных на устранение причин, а также условий, способствовавших совершению выявленного нарушения, указанного в письме, по результатам плановой проверки деятельности за период с 01.03.2015г. по 01.03.2016г., проведенной Национальным Банком Республики Казахстан в соответствии с Актом о назначении проверки №38-3-01/20 от 09.03.2016г.	12.08.2016	Исполнено письмом от 10.08.2016г. №13/1761
25.03.2016	№33-1-08/1350	Письменное предписание	О принятии обязательных к исполнению коррективных мер, направленных на устранение причин, а также условий, способствовавших совершению выявленного нарушения, указанного в письме, в связи с нарушением требования пп. 8) п. 1 ст. 41 Закона РК «Об инвестиционных фондах»	10.04.2016	Исполнено письмом от 08.04.2016г. №13/0608

## 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 2016 года.

По состоянию на 31 декабря 2016 года доход от основной деятельности составил 307 805 тыс. тенге при плане 260 646 тыс. тенге (перевыполнение плана на 18%).

Краткий обзор полученных результатов:

Комиссионные доходы за брокерские и дилерские услуги составили 174 775 тыс. тенге (план 73 500 тыс. тенге). Показателем перевыполнения плана в отчетном периоде является активизация клиентов компании, а также привлечение новых клиентов.

Комиссионные доходы от управления инвестиционными фондами составили 75 644 тыс. тенге (план 94 800 тыс. тенге) Ослабление доллара США оказала негативное влияние на результаты деятельности Компании по данному виду услуг.

Комиссионные доходы по финансовому консультированию составили 57 386 тыс. тенге (план 58 400 тыс. тенге), соответственно в отчетном периоде выполнение плана произведено на 98%.

Комиссионные доходы по услугам маркет-мейкера составили 500 тыс. тенге (план 1 508 тыс. тенге), выполнение плана по услугам составило 33,16% по причине проявления средней заинтересованности клиентов к данным услугам.

Доходы от инвестиционной деятельности составили 258 666 тыс. тенге при плановом показателе 136 248 тыс. тенге (исполнение на уровне 189,85%). Перевыполнение плана в основном связано с положительной переоценкой ценных бумаг.

Расходы компании по состоянию на 31 декабря 2016 года составили 320 267 тыс. тенге (план 320 000 тыс. тенге) Общие административные расходы, комиссионные расходы находились на уровне плана, реализация активов не осуществлялась.



## 4.2 АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ КОМПАНИИ

### Анализ финансовых результатов Компании за отчетный 2016 год и их сравнение с предыдущими годами

#### 1. Комиссионные доходы

	*31.12.2013		*31.12.2014		*31.12.2015		*31.12.2016	
	тыс. тенге	доля, %	тыс. тенге	доля, %	тыс. тенге	доля, %	тыс. тенге	доля, %
Комиссионный доход от брокерской деятельности	84 455	52%	151 790	63%	145 817	35%	174 775	57%
Комиссионный доход от управления активами	39 863	24%	53 184	22%	218 503	53%	75 644	25%
Комиссионный доход от консультационных услуг	38 502	24%	34 934	15%	49 722	12%	57 386	19%
<b>Итого комиссионный доход:</b>	<b>162 820</b>	<b>100%</b>	<b>239 908</b>	<b>100%</b>	<b>414 042</b>	<b>100%</b>	<b>307 805</b>	<b>100%</b>

\* аудировано

Комиссионный доход от брокерской деятельности составляет: за 2013 год – 52%, за 2014 год – 63%, за 2015 год – 35%, на 31 декабря 2016 года – 57%.

Комиссионный доход от управления активами в 2013 году составлял 24% от суммы всех доходов, в 2014 году 22%, в 2015 году 53%, на 31 декабря 2016 года – 25%.

Комиссионный доход от консультационных услуг в 2013 году составлял 24% от суммы всех доходов, в 2014 году 15%, в 2015 году 12%, на 31 декабря 2016 года – 19%.

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

	*31.12.2013 тыс. тенге	*31.12.2014 тыс. тенге	*31.12.2015 тыс. тенге	*31.12.2016 тыс. тенге
Реализованная прибыль (убыток) по торговым операциям с ценными бумагами	(67 818)	22 411	(3 924)	52 811
Нереализованные доходы (убытки) от изменений справедливой стоимости	26 873	(10 267)	(19 138)	48 964
<b>Итого:</b>	<b>(40 945)</b>	<b>12 144</b>	<b>(23 062)</b>	<b>101 775</b>

\* аудировано

### Чистый процентный доход

	<b>*31.12.2013, в тыс. тенге</b>	<b>*31.12.2014, в тыс. тенге</b>	<b>*31.12.2015, в тыс. тенге</b>	<b>*31.12.2016, в тыс. тенге</b>
<b>Процентные доходы:</b>				
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	37 323	53 433	75 279	115 986
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	1 602	917	4	-
Активы по операциям обратного РЕПО	1 570	1 216	1 667	2 088
Средства в кредитных учреждениях	2	-	1 019	31 825
<b>Итого процентные доходы:</b>	<b>40 497</b>	<b>55 566</b>	<b>77 969</b>	<b>149 899</b>
<b>Процентные расходы:</b>				
Обязательства по операциям "Обратное РЕПО"	(1 769)	(378)	(443)	(175)
<b>Итого процентные расходы:</b>	<b>(1 769)</b>	<b>(378)</b>	<b>(443)</b>	<b>(175)</b>
<b>Итого чистый процентный доход:</b>	<b>38 728</b>	<b>55 188</b>	<b>77 526</b>	<b>149 724</b>

\* аудировано

## 2. Операционные расходы

	*31.12.2013		*31.12.2014		*31.12.2015		*31.12.2016	
	тыс. тенге	доля, %	тыс. тенге	доля, %	тыс. тенге	доля, %	тыс. тенге	доля, %
Расходы на персонал	102 914	46%	97 637	37%	99 216	37%	112 376	35%
Расходы на профессиональные услуги	46 069	20%	65 188	24%	77 187	28%	69 920	22%
Налоги, штрафы и платежи в бюджет	17 641	8%	18 073	7%	19 331	7%	25 355	8%
Расходы по информационным услугам	10 987	5%	12 231	5%	18 506	7%	22 408	7%
Расходы по аренде	9 741	4%	11 671	4%	12 128	4%	19 147	6%
Техническое обслуживание основных средств	7 552	3%	8 307	3%	441	0,2%	660	0,2%
Износ и амортизация	6 114	3%	6 074	2%	5 030	2%	5 193	2%
Расходы на рекламу	5 577	2%	7 773	3%	7 585	3%	8 913	3%
Расходы на связь	3 795	2%	3 612	1%	2 986	1%	2 597	1%
Консалтинговые услуги	1 021	-	14 469	5%	11 783	4%	27 051	8%
Резерв по неиспользованным отпускам	3 612	2%	7 701	3%	3 497	1%	4 560	1%
Банковские услуги	3 483	2%	5 011	2%	3 851	1%	4 206	1%
Расходы по созданию резерва по прочей дебиторской задолженности	-	-	-	-	659	0,2%	1 620	1%
Прочие	7 052	3%	8 468	3%	9 561	4%	16 261	5%
<b>Итого:</b>	<b>225 558</b>	<b>100%</b>	<b>266 215</b>	<b>100%</b>	<b>271 761</b>	<b>100%</b>	<b>320 267</b>	<b>100%</b>

\* аудировано

Операционные расходы в 2013 году составили 225 558 тыс. тенге, в 2014 году – 266 215 тыс. тенге, в 2015 году – 271 761 тыс. тенге, по состоянию на 31 декабря 2016 года составляет 320 267 тыс. тенге. Наибольший удельный вес в операционных расходах составляют расходы на персонал и расходы на профессиональные услуги.

### Прибыль на акцию

	*31.12.2013 тыс. тенге	*31.12.2014 тыс. тенге	*31.12.2015 тыс. тенге	*31.12.2016 тыс. тенге
Прибыль (убыток) за год, тыс. тенге	(48 481)	150 864	651 499	206 273
Средневзвешенное количество простых акций, штук	712 950	712 950	712 950	1 080 257
<b>Итого прибыль (убыток) на акцию, тенге:</b>	<b>(68,00)</b>	<b>211,61</b>	<b>913,81</b>	<b>190,95</b>

\* аудировано

Убыток на акцию в 2013 году составил (68) тенге, в 2014 году - прибыль на акцию составила 211,61 тенге, в 2015 году – прибыль на акцию составила 913,81 тенге, по состоянию на 31 декабря 2016 года прибыль на акцию составила 190,95 тенге.



## 5. Исполнение пруденциальных нормативов

	Нормативные предельные значения (согласно Инструкции о нормативных значениях)	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016
Коэффициент достаточности собственного капитала k1	>=1	2,05	1,87	2,43	4,80	5,86

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

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

	*31.12.2013 тыс. тенге	*31.12.2014 тыс. тенге	*31.12.2015 тыс. тенге	*31.12.2016 тыс. тенге
(Убыток) / прибыль до налогообложения	(42 602)	150 601	772 132	216 168
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	(69 675)	130 100	640 948	216 306
Чистый (отток) / приток денежных средств от операционной деятельности до уплаты корпоративного подоходного налога	(57 301)	37 572	(38 293)	(2 857)
Чистый (отток) / приток денежных средств от операционной деятельности	(57 301)	37 572	(38 293)	(2 857)
Чистый (отток) / приток денежных средств от инвестиционной деятельности	3 962	(1 914)	7 865	(936)
Чистое изменение в денежных средствах за отчетный период	(53 266)	35 658	(30 428)	(3 793)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	71 165	17 899	53 557	23 129
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	17 899	53 557	23 129	19 336

\* аудировано

По состоянию на 31 декабря 2014 года денежные средства и их эквиваленты составляли 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, что на 30 428 тыс. тенге ниже, чем по состоянию на 31 декабря 2014 года. По состоянию на 31 декабря 2016 года денежные средства и их эквиваленты составили 19 336 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 зависима от обстоятельств на рынке ценных бумаг;
- **валютный риск**, характеризуется возможным неблагоприятным изменением курса тенге к иностранным валютам, вследствие чего активы фонда могут быть подвержены инфляционному воздействию.
- **кредитный риск контрагентов** по срочным сделкам заключается в отказе контрагента от выполнения своих обязательств в случае неблагоприятного для него изменения рыночных условий;
- **риск рыночной ликвидности**, связанный с потенциальной невозможностью реализовать активы по благоприятным ценам, а также с возможностью потерь при продаже ценных бумаг в связи с изменением оценки участниками рынка их инвестиционных качеств. Данный риск может проявиться, в частности, при необходимости быстрого вывода инвестированных средств с рынка ценных бумаг;
- **операционный риск**, связанный с возможностью неправильного функционирования оборудования и программного обеспечения, используемого при обработке транзакций, а также неправильных действий или бездействия персонала лиц (организаций), обеспечивающих функционирование фонда, субъектов инфраструктуры рынка ценных бумаг. А также риски прямых или косвенных убытков в результате неверного построения бизнес-процессов, неэффективных процедур внутреннего контроля, технологических сбоев;
- **риск эмитента**, при инвестировании средств в государственные, корпоративные ценные бумаги существует риск дефолта эмитента. Отказ государства от обслуживания своих долговых обязательств случается крайне редко и связан с обстоятельствами непреодолимой силы. Дефолт по корпоративным облигациям возможен не только в странах с нестабильной экономикой, но также и в экономически развитых государствах. Управляющая Компания прилагает все усилия для уменьшения риска дефолта, приобретая ценные бумаги самых надежных эмитентов;
- **риск инвестирования в ПИФы может быть связан с лишением компании лицензии, с ее объявлением банкротом.** Данный риск определяется репутацией управляющей компании, а также результатами ее финансовой деятельности. Вместе с тем, деятельность управляющих компаний жестко контролируется со стороны государства. 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.

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

## 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 2016 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	1 300 000 простые акции	100%

Источник: данные АО "Сентрас Секьюритиз"

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

Количество не размещенных акций – 3 700 000 (три миллиона семьсот тысяч) штук.

### 4.Размещение простых акций

Наименование акционера	Количество акций, штук	Цена размещения акций, тенге	Сумма размещения, тенге	Способ оплаты акций	Дата оплаты акций
ТОО "Дизель Ltd"	45 950	1 000	45 950 000	Оплата акций деньгами	06.04.2004
ТОО "Сентрас Капитал"	54 050	1 000	54 050 000	Оплата акций деньгами	17.06.2005
ТОО "Сентрас Капитал"	50 000	1 000	50 000 000	Оплата акций деньгами	28.06.2007
ТОО "Сентрас Капитал"	50 000	1 000	50 000 000	Оплата акций деньгами	23.06.2009
ТОО "Сентрас Капитал"	30 000	1 000	30 000 000	Оплата акций деньгами	11.12.2009
ТОО "Сентрас Капитал"	30 000	1 000	30 000 000	Оплата акций деньгами	22.12.2009
ТОО "Сентрас Капитал"	30 000	1 000	30 000 000	Оплата акций деньгами	23.12.2009
ТОО "Сентрас Капитал"	20 000	1 000	20 000 000	Оплата акций деньгами	24.02.2010
ТОО "Сентрас Капитал"	40 000	1 000	40 000 000	Оплата акций деньгами	24.02.2010

ТОО "Сентрас Капитал"	362 950	1 000	362 950 000	Оплата акций дивидендами - Решение единственного акционера от 28.09.2012г.	28.09.2012
ТОО "Сентрас Инвест"	587 050	1000	587 050 000	Оплата акций дивидендами - Решение единственного акционера от 13.05.2016г	16.05.2016
<b>Итого:</b>	<b>1 300 000</b>		<b>1 300 000 000</b>		

Источник: данные АО "Сентрас Секьюритиз"

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

По состоянию на 31 декабря 2016 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 2016 года – 37 человек**

**Среднесписочная численность работников Общества:** с 01 января 2016 года по 31 декабря 2016 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	Арыстанова Дина Оразалиевна	Начальник службы внутреннего аудита	27.01.1975
2	Кошенова Ляйля Биратовна	Директор операционного департамента	11.04.1969
3	Вакансия	Начальник отдела учета операций по управлению активами	-
4	Тамаева Лаура Кайратовна	Начальник отдела учета	17.02.1988



		операций по брокерской деятельности	
5	Даулетбакова Галия Александровна	Главный бухгалтер	26.09.1979
6	Алмерекова Айнура Адилбаевна	Начальник управления риск менеджмента - Член Правления	15.09.1985
7	Филатова Ольга Анатольевна	Директор департамента корпоративного финансирования	21.09.1974
8	Вакансия	Начальник управления по работе с клиентами	-
9	Билецкая Светлана Ивановна	Заместитель начальника управления по работе с клиентами	08.10.1986
10	Вакансия	Начальник отдела по работе с клиентами по брокерской деятельности	-
11	Даулетов Калмас Даулетович	Директор департамента торговых операций - Член Правления	05.05.1984
12	Акинов Мурат Ержанович	Директор департамента управления активами- Член Правления	15.06.1987
13	Меланич Маржан Сериккановна	Директор аналитического департамента	25.08.1987
14	Былина Наталия Александровна	Начальник юридической службы	14.09.1980

Источник: данные АО "Сентрас Секьюритиз"

УТВЕРЖДЕНА

Решением Совета директоров АО «Сентрас Секьюритиз»

Протокол № б/н от 03 октября 2016г.

Введена в действие с 03 октября 2016г.

## 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	<b>Абдразаков Ельдар Советович</b> 1972 г.р. – Председатель Совета директоров	с 22.08.2006 г. – Председатель Совета директоров АО "Сентрас Секьюритиз"	с <b>15.05.2015 г. – по настоящее время</b> Член Совета директоров АО "Казахстанская фондовая биржа" с <b>04.10.2012 г. - по настоящее время</b> Генеральный директор ТОО "Сентрас Инвест" с <b>30.05.2012 г. - по 14.05.2015 г.</b> Член Биржевого совета АО "Казахстанская фондовая биржа" с <b>28.05.2012 г. – 31.01.2017 г.</b> Председатель Совета директоров АО "СК "Сентрас Иншуранс" с <b>18.07.2011 г. по настоящее время</b> Председатель Совета директоров ООО "Инвестиционная компания "Сентрас-Капитал" с <b>14.07.2010 г. по настоящее время</b> Председатель Совета директоров АО "Страховая компания "Коммекс-Өмір" с <b>12.12.2007 г. по 02.06.2015 г. -</b> Председатель Совета директоров АО "Венчурный фонд Сентрас" (переименовано в ТОО "Венчурный фонд Сентрас") с <b>12.04.2007 г. по настоящее время –</b> Генеральный директор ТОО "Сентрас Капитал" с <b>22.08.2006 г. по настоящее время -</b> Председатель Совета директоров АО "Сентрас Секьюритиз"	не имеется	не имеется
2	<b>Амирбеков Мухит Бекеткалиевич</b> 1977 г.р. – Член Совета директоров	27.11.2014 г.	с <b>27.11.2014 г. – по настоящее время -</b> Член Совета директоров АО "Сентрас Секьюритиз" с <b>21.07.2014 г. 30.12.2016 г.</b> Управляющий директор ТОО "Сентрас Инвест" с <b>27.01.2014 г. – по 20.07.2014 г.-</b> Юрист ТОО "Сентрас Инвест" с <b>27.01.2014 г. по настоящее время –</b> Директор ТОО "Пех" с <b>10.02.2012г. – по 24.05.2013г.</b> – советник Председателя Правления АО "ОИПФ "ОТАН"	не имеется	не имеется
3	<b>Амантаев Кайрат Жаныбекович</b> 26.04.1985 г.р. – Член Совета директоров Независимый директор	04.03.2013 г.	с <b>03.06.2013 г. по настоящее время -</b> Директор департамента казначейства АО "Capital Bank" с <b>04.03.2013 г. по настоящее время –</b> АО "Сентрас Секьюритиз", член Совета директоров, Независимый директор с <b>04.01.2012 г. по 27.05.2013 г. –</b> 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.

### Коллегиальный исполнительный орган Общества – Правление

№	Фамилия, имя, при наличии - отчество и год рождения каждого из членов коллегиального исполнительного органа эмитента	Должности, занимаемые каждым из членов коллегиального исполнительного органа эмитента, за последние три года и в настоящее время, в хронологическом порядке, в том числе по совместительству, даты вступления их в должности и полномочия	Участие каждого из членов коллегиального исполнительного органа эмитента в оплаченном уставном капитале эмитента, с указанием долей участия	Участие каждого из членов коллегиального исполнительного органа эмитента в оплаченном уставном капитале организаций, с указанием долей участия
1	<b>Камаров Талгат Каирбекович</b>  1968 г.р. - Председатель Правления	<p>с 01.11.2011 г. - по настоящее время – Председатель Правления АО "Сентрас Секьюритиз"</p> <p>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 03.09.2013г.– член Совета директоров, Независимый директор АО "Компания по страхованию жизни "Grandes" (прежнее наименование АО "Страховая компания "Alliance - Страхование Жизни")</p> <p><b>Основные полномочия:</b> 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	<b>Тиесова Айгуль Малшибаевна</b> 1973 г.р. Заместитель Председателя Правления, член Правления	<p>С 27.05.2013 г. - по 03 марта 2017 г.- Заместитель Председателя Правления, Член Правления АО "Сентрас Секьюритиз", Управляющий директор ТОО "Сентрас Инвест"; Управляющий директор ТОО "Сентрас Капитал".</p> <p>с 27.05.2013г. по 08.10.2015г.- 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><b>Основные полномочия:</b> Участие в заседаниях Правления и исполнение решения общего собрания акционеров и Совета директоров. Осуществляет оперативный контроль за деятельностью всех</p>	не имеется	не имеется

		департаментов и служб, а также сотрудников ТОО и за соблюдением законодательства. Осуществляет общее руководство деятельностью Общества и участие в заседаниях Совета директоров.		
3	<b>Алмерекова Айнура Адилбаевна:</b> 1985 г.р. Начальник Управления риск – менеджмента- Член Правления	21.02.2012 г. – 03.10.2016г.- Начальник Управления риск менеджмента  03.10.2016г. – по настоящее время Начальник Управления риск - менеджмента – Член правления.  <b>Основные полномочия:</b>  Участие в заседаниях Правления и исполнение решения общего собрания акционеров и Совета директоров.  Осуществление общего руководства и контроля за выполнением задач и функций, возложенных на работников курируемых подразделений	не имеется	не имеется
4	<b>Даулетов Калмас Даулетович</b> 1984 г.р. Директор департамента торговых операций - Член правления	25.04.2012 г.– 03.10.2016г. - АО «Сентрас Секьюритиз» - Директор Департамента торговых операций  03.10.2016г. – по настоящее время.- АО «Сентрас Секьюритиз» - Директор департамента торговых операций - Член правления.  <b>Основные полномочия:</b>  Участие в заседаниях Правления и исполнение решения общего собрания акционеров и Совета директоров.  Осуществление общего руководства и контроля за выполнением задач и функций, возложенных на работников курируемых подразделений	не имеется	не имеется
5	<b>Акинов Мурат Ержанович</b> 1987 г.р. Директор Департамента управления активами-Член правления.	22.01.2013г. – 03.10.2016г АО «Сентрас Секьюритиз» - Директор Департамента управления активами  03.10.2016г.– по настоящее время АО «Сентрас Секьюритиз» - Директор Департамента управления активами– Член правления.  <b>Основные полномочия:</b>  Участие в заседаниях Правления и исполнение решения общего собрания акционеров и Совета директоров.  Осуществление общего руководства и контроля за выполнением задач и функций, возложенных на работников курируемых подразделений	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 премировании руководителя и членов Исполнительного органа, руководителя и членов службы внутреннего аудита и корпоративного секретаря Общества;
- предоставляет Совету директоров Общества рекомендации по определению количественного состава и срока полномочий руководителя и членов Исполнительного органа, руководителя и членов службы внутреннего аудита Общества
- предоставляет Совету директоров Общества рекомендации по определению срока полномочий корпоративного секретаря Общества
- предоставляет Совету директоров Общества рекомендации по досрочному прекращению полномочий руководителя и членов исполнительного органа, руководителя и членов службы внутреннего аудита и корпоративного секретаря Общества;
- предоставляет Совету директоров Общества рекомендации по целесообразности переизбрания руководителя и членов исполнительного органа, руководителя и членов службы внутреннего аудита и корпоративного секретаря Общества;
- предоставляет Совету директоров рекомендации по иным вопросам в области кадров и вознаграждений в соответствии с поручениями Совета директоров и/или положениями внутренних документов Общества.

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

## **Комитет по внутреннему аудиту**

### **Компетенция комитета:**

Комитет наделяется следующими полномочиями:

- взаимодействует со службой внутреннего аудита;
- рассматривает планы проверок службы внутреннего аудита;
- рассматривает и анализирует отчеты по проверкам службы внутреннего аудита;
- оценивает систему внутреннего контроля Общества, и предоставляет рекомендации Совету директоров Общества по ее совершенствованию;
- оценивает исполнение плана мероприятий по устранению выявленных внутренним аудитом нарушений;
- инициирует проведение службой внутреннего аудита, в необходимых случаях, внеплановых проверок;
- предоставляет Совету директоров рекомендации по иным вопросам в области внутреннего аудита в соответствии с поручениями Совета директоров и/или положениями внутренних документов Общества.

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

## **Комитет по социальным вопросам**

### **Компетенция комитета:**

Комитет наделяется следующими полномочиями:

- предоставляет Совету директоров рекомендации по разработке внутренних документов затрагивающих вопросы социальной политики Общества;
- предоставляет Совету директоров рекомендации по внесению изменений во внутренние документы, затрагивающие вопросы социальной политики Общества;
- предоставляет Совету директоров Общества рекомендации по социальной поддержке работников Общества;
- предоставляет Совету директоров рекомендации по участию Общества в благотворительных проектах;
- предоставляет Совету директоров рекомендации по иным социальным вопросам в соответствии с поручениями Совета директоров и/или положениями внутренних документов Общества.

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

## **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.

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

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

### 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.

	<b>*31.12.2013</b> тыс. тенге	<b>*31.12.2014</b> тыс. тенге	<b>*31.12.2015</b> тыс. тенге	<b>*31.12.2016</b> тыс. тенге
Прибыль (убыток) за год, тыс. тенге	(48 481)	150 864	651 499	206 273
Средневзвешенное количество простых акций, штук	712 950	712 950	712 950	1 080 257
<b>Итого прибыль (убыток) на акцию, тенге:</b>	<b>(68,00)</b>	<b>211,61</b>	<b>913,81</b>	<b>190,95</b>

\* аудировано

Убыток на акцию в 2013 году 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. Прибыль на акцию в 2016 году составила 190,95 тенге.



## 7.9. ИНФОРМАЦИОННАЯ ПОЛИТИКА КОМПАНИИ В ОТНОШЕНИИ СУЩЕСТВУЮЩИХ И ПОТЕНЦИАЛЬНЫХ ИНВЕСТИТОРОВ, 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 28 января 2016 года №26 "Об утверждении Правил размещения на интернет-ресурсе депозитария финансовой отчетности, фондовой биржи информации о корпоративных событиях, финансовой отчетности и аудиторских отчетов"; Листинговых правил KASE; Договорами с Биржей).

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

Новости о деятельности компании публикуются на корпоративном сайте АО "Сентрас Секьюритиз" [www.cesec.kz](http://www.cesec.kz).

## 7.10. ИНФОРМАЦИЯ О ВОЗНАГРАЖДЕНИЯХ

Вознаграждение ключевому персоналу за 2016 год составило 31 574 тысяч тенге и включает в себя доходы в виде оплаты труда, включенные в состав операционных расходов Компании, в том числе членам Правления – 28 870 тысяч тенге, членам Совета директоров – 3 704 тысячи тенге (2015 год: 28 060 тысяч тенге, в том числе членам Правления – 24 356 тысяч тенге, членам Совета директоров – 3 704 тысячи тенге).

## 7.11. ОТЧЕТ О СОБЛЮДЕНИИ ЛИСТИНГОВОЙ КОМПАНИЕЙ ПОЛОЖЕНИЙ КОДЕКСА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

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

Перечень положений Кодекса корпоративного управления:

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

## 8. 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 государственной Программы 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 15%. Рост рентабельности по основной деятельности до 25%. Маржа чистой прибыли в эти же годы планируется в пределах 15-30%.

## 9. ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

### 9.1. 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

### 9.2. 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:**

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

Алтынбекова Айдай +7 (727) 259 88 77 вн.(723)

#### **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



---

## 10. ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ ПО ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ АО "СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ" ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31.12.2016

Ниже представлена сканированная копия Отчета независимых аудиторов ТОО "ALMIR CONSULTING" по финансовой отчетности АО "Сентрас Секьюритиз" за год, закончившийся 31 декабря 2016 года.



**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО  
«СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»**

**Финансовая отчетность  
за год, закончившийся 31 декабря 2016 года**

**и Отчет независимых аудиторов**

## **АО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»**

### **СОДЕРЖАНИЕ**

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ, ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 года:	3
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	4-5
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ, ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 года:	
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	10-42
Информация об активах инвестиционных фондов, принятых в инвестиционное управление	43-69

## АО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»

### ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 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 2016 года, а также результаты ее деятельности, изменения в капитале и движение денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2016 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 2016 года была утверждена руководством Компании 28 февраля 2017 года.

ОТ ИМЕНИ РУКОВОДСТВА АО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»:



Камаров Т.К.  
Председатель Правления

28 февраля 2017 года

  
Даулетбаева Г.А.  
Главный бухгалтер

28 февраля 2017 года



**«ALMIR CONSULTING»  
жауапкершілігі шектеулі  
серіктестігі**

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



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

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

Акционеру и руководству Акционерного общества «Сентрас Секьюритиз»

## ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

### Мнение аудиторов

Мы провели аудит финансовой отчетности АО «Сентрас Секьюритиз» (далее - Компания), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года, отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение АО «Сентрас Секьюритиз» по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за период, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

### Основание для выражения мнения

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

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

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

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



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

### Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности

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

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибки; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющее значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывода о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны обратить внимание в нашем аудиторском отчете на соответствующее раскрытие информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчета. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления финансовой отчетности, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность и лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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

Мы также утверждаем, что соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости, и обсудили все значимые вопросы.

Аудитор

ООО «ALMIR CONSULTING»

Квалификационное свидетельство аудитора

№ МФ-0000171 от 23.12.2013 г.



*Махамбетова*

Махамбетова Г.У.

28 февраля 2017 года

АО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ  
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА

в тысячах тенге	Примечание	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
<b>АКТИВЫ</b>			
Денежные средства	6	19 336	23 129
Активы по операциям «Обратное РЕПО»		-	4 005
Вклады размещенные	7	318 545	6 798
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8	1 203 379	1 312 915
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	9	58 837	52 627
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	10	59 881	152 722
Текущие налоговые активы, кроме корпоративного подоходного налога		99	2 217
Прочие краткосрочные активы	11	47 705	34 275
Основные средства и нематериальные активы	12	9 023	13 282
Отложенные налоговые активы	13	3 897	2 525
<b>Итого активы</b>		<b>1 720 702</b>	<b>1 604 495</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Прочие краткосрочные обязательства	14	32 198	128 474
<b>Итого обязательства</b>		<b>32 198</b>	<b>128 474</b>
<b>КАПИТАЛ</b>			
Уставный (акционерный) капитал	15	1 300 000	712 950
Резерв переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		19 383	13 173
Резерв переоценки основных средств		1 011	1 238
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)		368 110	748 660
<b>Итого капитал</b>		<b>1 688 504</b>	<b>1 476 021</b>
<b>Всего капитал и обязательства</b>		<b>1 720 702</b>	<b>1 604 495</b>

Камаров Т.К.  
Председатель Правления

28 февраля 2017 года



Даулетбакова Г.А.  
Главный бухгалтер

28 февраля 2017 года

Примечания на стр. 10 –42 являются неотъемлемой частью прилагаемой финансовой отчетности





АО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА

в тысячах тенге	Примечание	2016 год	2015 год
Комиссионный доход от брокерской деятельности		174 775	145 817
Комиссионный доход от управления активами		75 644	218 503
Комиссионный доход от консультационных услуг		57 386	49 722
<b>Итого комиссионный доход</b>		<b>307 805</b>	<b>414 042</b>
Прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	16	101 775	(23 062)
Прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи		-	4 801
Чистый процентный доход	17	149 724	77 526
Доходы по дивидендам		7 167	3 715
Чистая прибыль/ (убыток) по операциям с иностранной валютой	18	(38 236)	559 552
Прочие доходы		8 200	7 319
<b>Итого операционная прибыль (убыток)</b>		<b>536 435</b>	<b>1 043 893</b>
Операционные расходы	19	(320 267)	(271 761)
<b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>		<b>216 168</b>	<b>772 132</b>
Расходы по подоходному налогу	20	(9 895)	(120 633)
<b>Прибыль (убыток) после налогообложения</b>		<b>206 273</b>	<b>651 499</b>
<b>Прочий совокупный доход</b>			
<i>Прочий совокупный доход, подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:</i>			
Нереализованные доходы/(расходы) по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		6 210	(1)
Реализованные доходы/(расходы) по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи, переклассифицированные в отчет о прибыли или убытке		-	(3 944)
<b>Чистый прочий совокупный доход/(убыток), подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</b>		<b>6 210</b>	<b>(3 945)</b>
<i>Прочий совокупный доход, не подлежащий реклассификации в составе прибыли или убытка в последующих периодах:</i>			
		-	-
<b>Прочий совокупный доход/(убыток) за год</b>		<b>6 210</b>	<b>(3 945)</b>
<b>Итого совокупный доход/(убыток) за год</b>		<b>212 483</b>	<b>647 554</b>
Прибыль/(убыток) за год на акцию (тенге):	21	190,95	913,81

Камаров Т.К.  
Председатель Правления

28 февраля 2017 года



Даулетбаева Г.А.  
Главный бухгалтер

28 февраля 2017 года

Примечания на стр. 10 –42 являются неотъемлемой частью прилагаемой финансовой отчетности





АО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 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 2014 года	712 950	17 118	1 464	96 935	828 467
Прибыль (убыток) за год	-	-	-	651 499	651 499
Прочий совокупный доход 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
Прибыль (убыток) за год	-	-	-	206 273	206 273
Прочий совокупный доход за год	-	6 210	-	-	6 210
Перенос на нераспределенную прибыль	-	-	(227)	227	-
Размещение акций	587 050	-	-	-	587 050
Выплата дивидендов	-	-	-	(587 050)	(587 050)
Сальдо на 31 декабря 2016 года	1 300 000	19 383	1 011	368 110	1 688 504

Камаров Т. К.  
Председатель Правления

28 февраля 2017 года



Даулетбаева Г. А.  
Главный бухгалтер

28 февраля 2017 года

Примечания на стр. 10 –42 являются неотъемлемой частью прилагаемой финансовой отчетности



АО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (косвенный метод)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА

в тысячах тенге	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
<b>Чистая прибыль (убыток) до налогообложения</b>	<b>216 168</b>	<b>772 132</b>
<b>Корректировки на неденежные операционные статьи:</b>	<b>138</b>	<b>(131 184)</b>
в том числе:		
амортизационные отчисления и износ	5 193	5 030
убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	4	2 208
нереализованные доходы и расходы в виде курсовой разницы по операциям с иностранной валютой	43 905	(153 452)
чистая прибыль/убыток от выбытия инвестиций, имеющих в наличии для продажи	-	(3 944)
чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(48 964)	19 138
чистое изменение в начисленных процентах	-	(164)
<b>Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах</b>	<b>216 306</b>	<b>640 948</b>
<b>(Увеличение) уменьшение в операционных активах:</b>	<b>(122 887)</b>	<b>(781 271)</b>
(Увеличение) уменьшение финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	109 536	(678 677)
(Увеличение) уменьшение ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	(6 210)	11 243
(Увеличение) уменьшение операций "Обратное РЕПО"	4 005	12 996
(Увеличение) уменьшение вкладов размещенных	(311 747)	(6 798)
(Увеличение) уменьшение счетов к получению	92 841	(111 766)
(Увеличение) уменьшение прочих активов	(11 312)	(8 269)
<b>Увеличение (уменьшение) в операционных обязательствах:</b>	<b>(96 276)</b>	<b>102 030</b>
Увеличение (уменьшение) обязательств по операциям РЕПО	-	-
Увеличение (уменьшение) прочих обязательств	(96 276)	102 030
<b>Чистый приток/ (отток) денежных средств от операционной деятельности до уплаты корпоративного подоходного налога</b>	<b>(2 857)</b>	<b>(38 293)</b>
<b>Чистый приток/ (отток) денежных средств от операционной деятельности</b>	<b>(2 857)</b>	<b>(38 293)</b>
<b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		
Поступления от продажи инвестиций, имеющих в наличии для продажи	-	12 100
Покупка основных средств и нематериальных активов	(936)	(4 235)
<b>Чистый приток/ (отток) денежных средств от инвестиционной деятельности</b>	<b>(936)</b>	<b>7 865</b>
<b>Чистое изменение в денежных средствах за отчетный период</b>	<b>(3 793)</b>	<b>(30 428)</b>
<b>Денежные средства на начало периода</b>	<b>23 129</b>	<b>53 557</b>
<b>Денежные средства на конец периода</b>	<b>19 336</b>	<b>23 129</b>

Камаров Т.К.  
Председатель Правления

28 февраля 2017 года



Даулетбакова Г.А.  
Главный бухгалтер

28 февраля 2017 года

Примечания на стр. 10 –42 являются неотъемлемой частью прилагаемой финансовой отчетности





## 1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

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

- лицензией на занятие брокерско-дилерской деятельностью на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя № 0401200886 от 22 сентября 2004 года (без ограничения срока действия);
- лицензией на занятие деятельностью по управлению инвестиционным портфелем без права привлечения добровольных пенсионных взносов № 0403200223 от 13 июня 2014 года.

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

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года Компания не имела дочерних организаций, филиалов или представительств.

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов количество сотрудников Компании составляло 38 и 36 человек соответственно.

Единственным акционером Компании на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года является ТОО «Сентрас Инвест», учредителями которого являются граждане Республики Казахстан:

Участники ТОО «Сентрас Инвест»	Доля в уставном капитале	
	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Абдразаков Е.С.	99,97%	99,94%
Абдразакова А.С.	0,03%	0,03%
Абдразакова А.Ш.	-	0,03%

## 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.



### 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 прибыли или убытке. При выбытии или обесценении финансового актива



Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

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 2016 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 прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. В этом случае сумма увеличения стоимости актива относится на финансовый результат. Уменьшение стоимости от переоценки отражается в отчете о прибыли или убытке 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>
Компьютеры	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. Налог на прибыль признается в составе прибыли (убытка), кроме случаев, когда он относится к статьям, признающимся непосредственно в капитале или прочем совокупном доходе. В этих случаях он признается в капитале или прочем совокупном доходе. Налогооблагаемая прибыль отличается от чистой прибыли, отраженной в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, поскольку не включает статьи доходов и расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие периоды, а также исключает не облагаемые и не учитываемые в целях налогообложения статьи. Начисление расходов Компании по налогу на прибыль в текущем году осуществляется с использованием ставок налога, действующих на дату составления финансовой отчетности.

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

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

Отложенный налоговый актив отражается только в той степени, в которой существует вероятность наличия в будущем налогооблагаемого дохода, за счет которого могут быть покрыты временные разницы, неиспользованные налоговые убытки и кредиты. Отложенные налоговые активы уменьшаются в той степени, в которой реализация налогового актива становится невозможной. Балансовая стоимость отложенных налоговых активов проверяется на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой больше не существует вероятность того, что будет получена выгода от реализации налогового требования, достаточная для полного или частичного возмещения актива.



**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года**

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

**Пенсионные обязательства**

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

**Резервы**

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

**Акционерный капитал**

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

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

**Признание доходов и расходов**

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

*Комиссионные доходы*

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

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

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





**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года**

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

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

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

*Признание процентных доходов и расходов*

Процентные доходы по финансовым активам признаются, если существует высокая вероятность получения Компанией экономической выгоды и величина доходов может быть достоверно определена. Процентные доходы/расходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки.

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

*Признание доходов по операциям РЕПО и «обратное РЕПО»*

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

*Признание доходов по дивидендам*

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

**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





## Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

отражаются по курсу функциональной валюты на дату сделки. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в тенге по рыночным курсам, сложившимся на отчетную дату. Доходы и убытки, возникающие в результате пересчета сделок в иностранной валюте, признаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе как доходы за минусом расходов по курсовой разнице. Неденежные статьи, которые оценены по первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются с использованием обменных курсов на даты первоначальных сделок. Недежные статьи, оцененные по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются с использованием обменных курсов на ту дату, когда была определена справедливая стоимость.

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

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
		(тенге)
Доллар США	333,29	340,01
Евро	352,42	371,47
Фунт стерлингов	409,78	504,06
Российский рубль	5,43	4,61

**Фидуциарная деятельность**

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

**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,



Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

если такое возможно; в противном случае для определения справедливой стоимости Компания применяет последнюю рыночную цену ценной бумаги либо учитывает финансовые инструменты по покупной стоимости.

*Резерв под обесценение дебиторской задолженности*

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

*Срок полезной службы основных средств и нематериальных активов*

Предполагаемые сроки полезной службы основных средств и нематериальных активов, пересматриваются ежегодно с учетом 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 льготы будут реализованы.

**5. НОВЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ МЕЖДУНАРОДНЫЕ СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

Ряд новых стандартов и поправок к действующим стандартам вступили в силу для годовых отчетных периодов, начавшихся 1 января 2016 года. Требования этих стандартов и поправок к действующим стандартам были рассмотрены при подготовке данной финансовой отчетности.

*Новые стандарты и поправки к действующим стандартам*

*МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц».*

*Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» - «Учет приобретения долей участия».*



Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

*Поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы» - «Разъяснения допустимых методов амортизации».*

*Поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство» - «Сельское хозяйство: плодовые культуры».*

*Поправки к МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность» - «Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности».*

*Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» - «Инициатива в сфере раскрытия информации».*

*Поправки к МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях» и МСФО (IFRS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия» - «Инвестиционные организации: применение исключения из требования о консолидации».*

*Ежегодные усовершенствования МСФО 2012-2014 годов:*

- *поправки к МСФО (IFRS) 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность»;*

- *поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»;*

- *поправки к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждение работникам».*

Вышеуказанные стандарты и поправки к действующим стандартам не привели к изменениям в учетной политике Банка и не оказали влияния на данную финансовую отчетность.

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

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

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

*Поправки к МСФО (IFRS) 7 и МСФО (IFRS) 9 – «Обязательная дата вступления и раскрытие перехода» (вступают в силу с 1 января 2018 года).*

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

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

*Поправки к МСФО (IAS) 7 – «Инициатива в сфере раскрытия информации» (вступают в силу с 1 января 2017 года).*

*Поправки к МСФО (IAS) 12 – «Признание отложенных налоговых активов в отношении нерезализованных убытков» (вступают в силу с 1 января 2017 года).*

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

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



## Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

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

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 2016 года	31 декабря 2015 года
Деньги в кассе	362	231
Денежные средства на текущих банковских счетах в тенге	1 441	1 910
Денежные средства на текущих банковских счетах в валюте	5	6 995
Денежные средства в АО "Центральный депозитарий ценных бумаг" в тенге	15 054	12 781
Денежные средства в АО "Центральный депозитарий ценных бумаг" в валюте	172	212
Денежные средства на счетах в АО "Казахстанская фондовая биржа"	2 302	1 000
<b>Итого</b>	<b>19 336</b>	<b>23 129</b>

## 7. ВКЛАДЫ РАЗМЕЩЕННЫЕ

в тысячах тенге	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
ДБ АО Банк Хоум Кредит	318 545	6 798

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

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). Депозит закрыт 14 июня 2016 года.

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

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



АО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

в тысячах тенге	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Долевые ценные бумаги	232 430	209 647
Долговые ценные бумаги	970 949	1 103 268
<b>Итого</b>	<b>1 203 379</b>	<b>1 312 915</b>

Долевые ценные бумаги	НИН	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
<b>Простые акции:</b>			
Max Petroleum Public Limited Company	GB00B0H1P667	2 036	2 505
Wizz Air Holdings Plc	JE00BN574F90	3 671	4 570
АО "Кселл"	KZ1C59150017	4 791	1 119
Micron Technology INC	US5951121038	3 875	2 516
АО "Казахстанская фондовая биржа"	KZ1C10030019	11 310	11 378
Apple Inc	US0378331005	3 306	3 111
АО "КазТрансОйл"	KZ1C29950017	2 721	1 722
АО "РД Казмунайгаз"	KZ1C51460018	42 764	27 218
АО "Рахат"	KZ1C06320010	855	-
Amazon.com inc	US0231351067	6 629	-
Freeport-McMoRan Inc	US35671D8570	1 435	-
Facebook INC.	US30303M1027	10 998	-
KazMinerals PLC	GB00B0HZPV38	-	6 740
SYNTA PHARMA CEUTICALS CORP	US87162T2069	-	606
GLENCORE XSTRATA PLC	JE00B4T3BW64	-	2 679
Hasbro Inc	US4180561072	-	3 818
Twenty-First Century Fox Inc	US90130A1016	-	5 541
YAHOO! INC	US9843321061	-	11 432
<b>Итого простые акции</b>		<b>94 391</b>	<b>84 955</b>
<b>Привилегированные акции:</b>			
АО "РД Казмунайгаз"	KZ1P51460114	15 708	10 119
АО "Казкоммерцбанк"	KZ1P00400112	22 583	12 310
АО "Мангистаумунайгаз"	KZ1P05020113	1	2
<b>Итого привилегированные акции</b>		<b>38 292</b>	<b>22 431</b>
<b>Инвестиционные паи открытых паевых инвестиционных фондов</b>			
ProShares UltraShort Bloomberg Crude Oil	US74347W6681	1 576	-
SPDR S&P Metals & Mining ETF	US78464A7550	2 400	-
ProShares UltraPro S&P 500	US74348A4426	25 304	-
<b>Итого инвестиционные паи</b>		<b>29 280</b>	<b>-</b>
<b>Депозитарные расписки:</b>			
АО "РД Казмунайгаз"	US48666V2043	58 731	58 778
АО "Народный банк Казахстана"	US46627J3023	6 380	5 597
Qivi Plc	US74735M1080	5 356	-
Alibaba Group Holding Ltd	US01609W1027	-	31 522





## АО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»

### Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

Qihoo 360 Technology Co.Ltd	US74734M1099	-	6 355
АО "Казактелеком"	US48666D2045	-	9
<b>Итого депозитарные расписки</b>		<b>70 467</b>	<b>102 261</b>
<b>Всего долевые ценные бумаги</b>		<b>232 430</b>	<b>209 647</b>

Долговые ценные бумаги	НИН	Номинальная ставка, %	31 декабря 2016 года	Номинальная ставка, %	31 декабря 2015 года
АО "Национальная компания "Қазақстан темір жолы"	XS0799658637	6,95%	116 864	6,95%	108 805
АО "Forte Bank"	USY2497PAD51	14,00%	348 518	14,00%	326 632
ТОО "Исткомтранс"	XS0918292151	7,75%	186 820	7,75%	131 905
ДБ АО "Сбербанк России"	KZP01Y07C178	9,00%	1 659	9,00%	1 645
АО "Казкоммерцбанк"	XS0305204595	5,95%	295 771	-	-
АО "Национальная компания "Қазақстан темір жолы"	XS0546214007	6,38%	2 294	-	-
АО "Forte Bank"	XS1153772725	11,75%	19 023	-	-
АО "АТФБанк"	XS0253723281	-	-	9,00%	321 873
АО "ДО АО "БТА Банк" "БТА Ипотека"	KZP03Y10B642	-	-	8,00%	31 307
АО "Банк ЦентрКредит"	XS0245586903	-	-	9,13%	912
АО "Kaspi Bank"	XS0986204609	-	-	9,88%	164 577
Министерство Финансов Республики Казахстан	KZKDKY070073	-	-	6,00%	10 813
Министерство Финансов Республики Казахстан	KZK2KY040493	-	-	5,30%	4 799
<b>Итого долговые ценные бумаги</b>			<b>970 949</b>		<b>1 103 268</b>

### 9. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

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

в тысячах тенге	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Долевые ценные бумаги	58 837	52 627

Долевые ценные бумаги	НИН	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
<b>Простые акции:</b>			
АО "Казахстанская Фондовая Биржа"	KZ1C10030019	41 499	41 749
АО "Центральный Депозитарий ценных бумаг"	KZ1C04620015	10 566	8 319
<b>Привилегированные акции:</b>			
АО "Банк ЦентрКредит"	KZ1P36280116	5 417	1 204
<b>Доля в уставном капитале</b>			
ТОО "КазЦинк"	-	1 313	1 313





## Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

ТОО "Батысмедтех"	-	42	42
<b>Итого долевые ценные бумаги</b>		<b>58 837</b>	<b>52 627</b>

## 10. КРАТКОСРОЧНАЯ ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Счета к получению представлены следующим образом:

<b>в тысячах тенге</b>	<b>31 декабря 2016 года</b>	<b>31 декабря 2015 года</b>
Счета к получению от брокерской деятельности	39 292	38 904
Счета к получению от управления активами	20 268	111 710
Счета к получению от финансовых услуг	2 263	1 484
Прочие	78	1 059
Резерв под обесценение	(2 020)	(435)
<b>Итого</b>	<b>59 881</b>	<b>152 722</b>

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов торговая дебиторская задолженность Компании выражена в тенге.

Движение резерва под обесценение счетов к получению было следующее:

<b>в тысячах тенге</b>	<b>31 декабря 2016 года</b>	<b>31 декабря 2015 года</b>
На начало года	435	152
Начислено	1 620	605
(Восстановлено)	(35)	(322)
<b>На конец года</b>	<b>2 020</b>	<b>435</b>

## 11. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

Прочие краткосрочные активы Компании представлены следующим образом:

<b>в тысячах тенге</b>	<b>31 декабря 2016 года</b>	<b>31 декабря 2015 года</b>
<b>Прочие финансовые активы</b>		
Прочие вознаграждения	24 300	21 970
Депозит по гарантийному взносу	2 000	2 000
<b>Прочие нефинансовые активы</b>		
Авансы выданные	21 405	10 305
<b>Итого</b>	<b>47 705</b>	<b>34 275</b>

## 12. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

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

## Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

в тысячах	Основные средства			Нематериальные активы	Итого
	Компьютерное оборудование	Транспортные средства	Прочие	Программное обеспечение	
<b>Первоначальная стоимость</b>					
На 31 декабря 2014 года	10 820	2 114	9 288	27 362	49 584
Поступление	1 694	-	-	2 541	4 235
Выбытие	(264)	-	(146)	(2 197)	(2 607)
<b>На 31 декабря 2015 года</b>	<b>12 250</b>	<b>2 114</b>	<b>9 142</b>	<b>27 706</b>	<b>51 212</b>
Поступление	538	-	113	285	936
Выбытие	(595)	-	(425)	(455)	(1 475)
<b>На 31 декабря 2016 года</b>	<b>12 193</b>	<b>2 114</b>	<b>8 830</b>	<b>27 536</b>	<b>50 673</b>
<b>Накопленный износ</b>					
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
<b>На 31 декабря 2015 года</b>	<b>(9 107)</b>	<b>(687)</b>	<b>(7 771)</b>	<b>(20 365)</b>	<b>(37 930)</b>
Начисление	(1 032)	(227)	(804)	(3 130)	(5 193)
Выбытие	595	-	423	455	1 473
<b>На 31 декабря 2016 года</b>	<b>(9 544)</b>	<b>(914)</b>	<b>(8 152)</b>	<b>(23 040)</b>	<b>(41 650)</b>
<b>Балансовая стоимость</b>					
<b>На 31 декабря 2015 года</b>	<b>3 143</b>	<b>1 427</b>	<b>1 371</b>	<b>7 341</b>	<b>13 282</b>
<b>На 31 декабря 2016 года</b>	<b>2 649</b>	<b>1 200</b>	<b>678</b>	<b>4 496</b>	<b>9 023</b>

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов основные средства и нематериальные активы Компании не были предоставлены в залог в качестве обеспечения по обязательствам Компании.

### 13. ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ

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

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

## Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

в тысячах тенге	31 декабря 2016 года	Изменения, признанные в прибыли или убытке	Изменения, признанные в прочем совокупном доходе	31 декабря 2015 года	Изменения, признанные в прибыли или убытке	Изменения, признанные в прочем совокупном доходе	31 декабря 2014 года
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>							
Основные средства	2 379	984	-	1 395	2 186	-	(791)
<b>Отложенные налоговые активы</b>							
Резерв по сомнительным требованиям	404	317	-	87	57	-	30
Резерв по неиспользованным отпускам	973	(70)	-	1 043	(498)	-	1 541
Кредиторская задолженность по налогам	141	141	-	-	-	-	-
Переносимые налоговые убытки	-	-	-	-	(1 836)	-	1 836
<b>(Обязательство) / активы по отложенному налогу</b>	<b>3 897</b>	<b>1 372</b>	<b>-</b>	<b>2 525</b>	<b>(91)</b>	<b>-</b>	<b>2 616</b>
<b>Признанный/ (непризнанный) отложенный налоговый актив</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 836</b>	<b>-</b>	<b>(1 836)</b>
<b>Чистый отложенный налоговый актив/ (обязательство)</b>	<b>3 897</b>	<b>1 372</b>	<b>-</b>	<b>2 525</b>	<b>1 745</b>	<b>-</b>	<b>780</b>

На 31 декабря 2016 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.

## 14. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

в тысячах тенге	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
<b>Прочие финансовые обязательства</b>		
Счета к оплате поставщикам	6 011	7 209
<b>Прочие нефинансовые обязательства</b>		
Задолженность по оплате труда работникам	6 102	-
Резерв по неиспользованным отпускам	4 865	5 215
Авансы, полученные за управление активами	1 666	-





## Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

Авансы, полученные по брокерским услугам	321	391
Авансы, полученные за консалтинговые услуги	3 932	3 807
Корпоративный подоходный налог, подлежащий уплате	7 119	111 780
Краткосрочная задолженность по налогам	1 389	-
Краткосрочные обязательства по пенсионным взносам и социальным отчислениям	793	72
<b>Итого</b>	<b>32 198</b>	<b>128 474</b>

**15. УСТАВНЫЙ (АКЦИОНЕРНЫЙ) КАПИТАЛ**

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов размер объявленного уставного капитала Компании составляет 5 000 000 акций стоимостью 1 000 тенге за акцию, оплаченный уставный капитал составляет 1 300 000 тысяч тенге и 712 950 тысяч тенге соответственно. По решению единственного акционера в 2016 году были начислены дивиденды в сумме 587 050 тысяч тенге, которые были направлены на увеличение акционерного капитала путем размещения 587 050 штук акций на общую сумму 587 050 тысяч тенге. По состоянию на указанные даты единственным акционером Компании является ТОО «Сентрас Инвест».

**16. 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 2016 и 2015 годы включает в себя:

в тысячах тенге	2016 год	2015 год
Реализованная прибыль по торговым операциям с ценными бумагами	385 400	210 574
Реализованный убыток по торговым операциям с ценными бумагами	(332 589)	(214 498)
Нереализованные доходы от изменения справедливой стоимости	404 097	274 000
Нереализованные убытки от изменения справедливой стоимости	(355 133)	(293 138)
<b>Итого</b>	<b>101 775</b>	<b>(23 062)</b>

**17. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД**

Чистый процентный доход за 2016 год и 2015 год включает в себя:

в тысячах тенге	2016 год	2015 год
<b>Процентные доходы:</b>		
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	115 986	75 279
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	4
Активы по операциям «Обратное РЕПО»	2 088	1 667
Средства в кредитных учреждениях	31 825	1 019
<b>Итого процентные доходы</b>	<b>149 899</b>	<b>77 969</b>

## Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

<b>Процентные расходы:</b>		
Обязательства по операциям «Обратное РЕПО»	(175)	(443)
<b>Итого процентные расходы</b>	<b>(175)</b>	<b>(443)</b>
<b>Итого чистый процентный доход</b>	<b>149 724</b>	<b>77 526</b>

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

<b>в тысячах тенге</b>	<b>2016 год</b>	<b>2015 год</b>
Доходы от переоценки иностранной валюты	975 271	1 033 146
Расходы от переоценки иностранной валюты	(1 013 920)	(473 332)
Доход от покупки-продажи иностранной валюты	1 152	297
Расходы от покупки-продажи иностранной валюты	(739)	(558)
<b>Итого</b>	<b>(38 236)</b>	<b>559 552</b>

**19. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ**

<b>в тысячах тенге</b>	<b>2016 год</b>	<b>2015 год</b>
Расходы на персонал	112 376	99 216
Расходы на профессиональные услуги	69 920	77 187
Налоги, штрафы и платежи в бюджет	25 355	19 331
Расходы по информационным услугам	22 408	18 506
Расходы по аренде	19 147	12 128
Техническое обслуживание основных средств	660	441
Износ и амортизация	5 193	5 030
Расходы на рекламу	8 913	7 585
Расходы на связь	2 597	2 986
Консалтинговые услуги	27 051	11 783
Резерв по неиспользованным отпускам	4 560	3 497
Банковские услуги	4 206	3 851
Расходы по созданию резерва по прочей дебиторской задолженности	1 620	659
Прочие	16 261	9 561
<b>Итого операционные расходы</b>	<b>320 267</b>	<b>271 761</b>

**20. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ**

Расход по подоходному налогу за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 годов, сопоставлен с прибылью до налогообложения в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следующим образом:

<b>в тысячах тенге</b>	<b>31 декабря 2016 года</b>	<b>31 декабря 2015 года</b>
Прибыль/(убыток) до налогообложения	216 167	772 132





## АО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»

### Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

Нормативная ставка	20%	20%
<b>(Расход)/экономия по подоходному налогу</b>	<b>(43 233)</b>	<b>(154 426)</b>
Постоянные разницы	44 605	156 171
<b>(Расход)/экономия по подоходному налогу</b>	<b>1 372</b>	<b>1 745</b>
Текущий подоходный налог	(7 286)	(122 378)
Корпоративный подоходный налог, удержанный у источника выплаты	(3 981)	-
Изменение отложенного налога, признанное в прибыли или убытке	1 372	1 745
<b>Итого (расход)/экономия по подоходному налогу</b>	<b>(9 895)</b>	<b>(120 633)</b>

#### 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	2016 год	2015 год
Прибыль/(убыток) за год	206 273	651 499
Средневзвешенное количество простых акций, штук	1 080 257	712 950
<b>Прибыль/(убыток) за акцию, тенге</b>	<b>190,95</b>	<b>913,81</b>

#### 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 развитых стран. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Республике Казахстан, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития Республики Казахстан в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменения политической ситуации в стране.

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

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

##### *Судебные иски*

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





## Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

*Налогообложение*

Налоговое законодательство страны, может иметь более чем одно толкования. Также, существует риск принятия налоговыми органами произвольных суждений, относящихся к деловой деятельности. В случае такого рода оспаривания налоговыми органами суждений руководства касательно деловой деятельности Компании, могут возникнуть дополнительные налоги, штрафы и пени. Налоговые органы могут проводить проверку налоговой отчетности за последние пять лет. Однако проведение налоговой проверки не означает, что вышестоящий налоговый орган не может провести проверку повторно. Кроме того, в соответствии с разъяснениями судебных органов срок, за который может быть проверена налоговая отчетность, может быть продлен, в случае признания судом факта воспрепятствования проведению проверки налоговыми органами.

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

*Фидуциарная деятельность*

Компания предоставляет услуги по управлению активами паевых инвестиционных фондов и других компаний, что подразумевает принятие Компанией решений по размещению, покупке и продаже ценных бумаг и активов, которые находятся в доверительном управлении, и не включены в ее финансовую отчетность. По состоянию на 31 декабря 2016 года под управлением Компании находилось 9 фондов (на 31 декабря 2015 года: 9 фондов). Справедливая стоимость чистых активов паевых фондов по состоянию на 31 декабря 2016 года составляет 923 123 тысяч тенге (на 31 декабря 2015 года: 800 790 тысяч тенге). Справедливая стоимость чистых активов акционерных фондов по состоянию на 31 декабря 2016 года составляет 6 267 072 тысяч тенге (на 31 декабря 2015 года: 6 459 959 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 2016 и 2015 годов Компания имеет следующие сальдо и операции с предприятиями, находящимися под общим контролем акционера, а также физическими лицами, являющимися связанной стороной по отношению к Компании:

	31 декабря 2016 года		31 декабря 2015 года	
	Сальдо и операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Сальдо и операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
<b>в тысячах тенге</b>				
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	3 499	59 881	37 387	152 722
Прочие краткосрочные активы	2 426	47 705	-	34 275
Прочие краткосрочные обязательства	5 220	32 198	1 448	130 287
Комиссионный доход	34 201	307 805	105 903	414 042
Прочие доходы	827	8 200	832	7 319
Операционные расходы	8 878	320 267	15 587	271 761

**Вознаграждение ключевому персоналу**

Вознаграждение ключевому персоналу за 2016 год составило 31 574 тысяч тенге и включает в себя доходы в виде оплаты труда, включенные в состав операционных расходов Компании, в том числе членам Правления – 28 870 тысяч тенге, членам Совета директоров – 3 704 тысячи тенге (2015 год: 28 060 тысяч тенге, в том числе членам Правления – 24 356 тысяч тенге, членам Совета директоров – 3 704 тысячи тенге).

**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
<b>На 31 декабря 2016 года</b>			
Денежные средства	19 336	-	19 336
Вклады размещенные	318 545	-	318 545





**АО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»**

**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года**

Прочие доходы	719	-
<b>Итого доходов</b>	<b>1 085 313</b>	<b>1 562 366</b>
Выкупленные ценные бумаги (паи) инвестиционного фонда	-	-
Расходы по выплаченным дивидендам по акциям инвестиционного фонда	524 683	73 097
Изъятие активов клиента	13 000	24 000
Расходы от купли-продажи ценных бумаг	8 254	8 160
Расходы от инвестиций в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	5 535	-
Расходы от переоценки	934 861	932 563
в том числе:		
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	114 276	232 365
от переоценки иностранной валюты	820 584	700 198
прочие расходы от переоценки	1	-
Расходы от купли-продажи иностранной валюты	1 380	-
Комиссионные расходы	17 958	66 493
в том числе:		
управляющему инвестиционным портфелем	16 479	64 473
брокеру – дилеру	-	-
кастодиану и регистратору	1 303	1 527
прочим лицам	176	493
Прочие расходы	21	114
<b>Итого расходов</b>	<b>1 505 692</b>	<b>1 104 427</b>
Не выясненные (ошибочно зачисленные) суммы	-	-
Возврат не выясненных (ошибочно) зачисленных сумм	-	-
<b>Чистые активы инвестиционного фонда на конец периода</b>	<b>839 809</b>	<b>1 260 188</b>
<b>Изменения в чистых активах инвестиционного фонда</b>	<b>(420 379)</b>	<b>457 939</b>

**Акционерный инвестиционный фонд рискованного инвестирования «Фонд прямых инвестиций»**

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

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

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

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

**Управляющий инвестиционным портфелем АО "Сентрас Секьюритиз"  
Инвестиционный фонд АО "АИФРИ "ФОНД ПРЯМЫХ ИНВЕСТИЦИЙ"  
по состоянию на 31.12.2016**

в тысячах тенге

**АКТИВЫ**

на 31 декабря 2016  
года

на 31 декабря 2015  
года





АО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

Денежные средства и эквиваленты денежных средств	3 497	309 974
Аффинированные драгоценные металлы	-	-
Вклады в банках	268 584	173 896
Ценные бумаги, в том числе:	1 490 493	1 249 181
государственные ценные бумаги Республики Казахстан	-	-
ценные бумаги международных финансовых организаций	-	-
негосударственные ценные бумаги иностранных эмитентов	128 284	-
ценные бумаги иностранных государств	-	-
негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан	1 362 209	1 249 181
прочие ценные бумаги	-	-
Депозитарные расписки	76 224	139 479
Паи паевых инвестиционных фондов	-	-
Инвестиции в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	-	-
Требования по операциям "обратное РЕПО"	125 151	-
Дебиторская задолженность	112	20 569
Производные финансовые инструменты	-	-
Нематериальные активы	-	-
Основные средства,	-	-
в том числе:	-	-
земельные участки	-	-
здания и сооружения	-	-
строящиеся и реконструируемые объекты недвижимого имущества	-	-
Прочие основные средства	-	-
Прочие активы	-	-
<b>Итого активы</b>	<b>1 964 061</b>	<b>1 893 099</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		
Выкуп ценных бумаг инвестиционного фонда	-	-
Дивиденды к выплате	-	-
Займы полученные	-	-
Производные финансовые инструменты	-	-
Кредиторская задолженность	10 494	40 070
Обязательства по операциям "РЕПО"	-	-
Прочие обязательства	-	-
<b>Итого обязательства</b>	<b>10 494</b>	<b>40 070</b>
<b>Итого чистые активы инвестиционного фонда</b>	<b>1 953 567</b>	<b>1 853 029</b>

Отчет о прибылях и убытках по активам инвестиционного фонда  
(прочих клиентов)  
Управляющий инвестиционным портфелем АО "Сентрас Секьюритиз"  
Инвестиционный фонд АО "АИФРИ "ФОНД ПРЯМЫХ ИНВЕСТИЦИЙ"  
за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

в тысячах тенге	2016 год	2015 год
Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода	1 853 029	1 004 629
Поступления активов клиента	-	-
Поступления от размещения ценных бумаг (паев) инвестиционного фонда	-	-



## Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

Доходы в виде вознаграждения по размещенным вкладам	7 519	6 223
Доходы в виде вознаграждения (купона и (или) дисконта) по ценным бумагам	144 803	107 928
в том числе по:		
государственные ценные бумаги Республики Казахстан	-	-
ценные бумаги международных финансовых организаций	-	-
негосударственные ценные бумаги иностранных эмитентов	2 648	17 341
ценные бумаги иностранных государств	-	-
негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан	142 155	90 587
прочим ценным бумагам	-	-
Доходы по операциям "обратное РЕПО"	2 548	52
Доходы в виде дивидендов по акциям	18 742	17 603
Доходы (расходы) от купли-продажи ценных бумаг (нетто)	3 456	2 926
Доходы от инвестиций в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	-	-
Доходы от переоценки	3 378 984	2 161 915
в том числе:		
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	709 475	630 491
от переоценки иностранной валюты	2 669 509	1 531 424
прочие доходы (расходы) от переоценки	-	-
Доходы от купли-продажи иностранной валюты	81	-
Доходы в виде вознаграждения по прочим финансовым активам	-	-
Прочие доходы	10 539	-
<b>Итого доходов</b>	<b>3 566 672</b>	<b>2 296 647</b>
Выкупленные ценные бумаги (паи) инвестиционного фонда	-	-
Расходы по выплаченным дивидендам по акциям инвестиционного фонда	80 015	50 005
Изъятие активов клиента	13 560	10 800
Расходы от купли-продажи ценных бумаг	1 307	-
Расходы от инвестиций в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	5 996	10 607
Расходы от переоценки	3 335 504	1 328 932
в том числе:		
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	645 982	606 247
от переоценки иностранной валюты	2 689 522	722 685
прочие расходы от переоценки	-	-
Расходы от купли-продажи иностранной валюты	300	-
Комиссионные расходы	29 433	47 314
в том числе:		
управляющему инвестиционным портфелем	25 383	44 430
брокеру - дилеру	-	-
кастодиану и регистратору	3 395	2 376
прочим лицам	655	508
Прочие расходы	19	589
<b>Итого расходов</b>	<b>3 466 134</b>	<b>1 448 247</b>
Не выясненные (ошибочно зачисленные) суммы	-	-
Возврат не выясненных (ошибочно) зачисленных сумм	-	-
<b>Чистые активы инвестиционного фонда на конец периода</b>	<b>1 953 567</b>	<b>1 853 029</b>
<b>Изменения в чистых активах инвестиционного фонда</b>	<b>100 538</b>	<b>848 400</b>





# АО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»

## Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

### Акционерный инвестиционный фонд рискованного инвестирования «Фонд краткосрочной ликвидности»

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

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

**Бухгалтерский баланс по активам инвестиционного фонда  
(прочих клиентов)  
Управляющий инвестиционным портфелем АО "Сентрас Секьюритиз"  
Инвестиционный фонд АО "АИФРИ "ФОНД КРАТКОСРОЧНОЙ ЛИКВИДНОСТИ"  
по состоянию на 31.12.2016**

в тысячах тенге	на 31 декабря 2016 года	на 31 декабря 2015 года
<b>АКТИВЫ</b>		
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	3 906	1 889
Аффинированные драгоценные металлы	-	-
Вклады в банках	70 060	-
Ценные бумаги, в том числе:	159 217	217 812
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	159 217	217 812
прочие ценные бумаги	-	-
Депозитарные расписки	3 859	7 081
Паи паевых инвестиционных фондов	-	-
Инвестиции в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	-	-
Требования по операциям "обратное РЕПО"	8 016	-
Дебиторская задолженность	5 169	4 213
Производные финансовые инструменты	-	-
Нематериальные активы	-	-
Основные средства	-	-
в том числе:	-	-
земельные участки	-	-
здания и сооружения	-	-
Строящиеся и реконструируемые объекты недвижимого имущества	-	-
Прочие основные средства	-	-
Прочие активы	-	-
<b>Итого активы</b>	<b>250 227</b>	<b>230 995</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		
Выкуп ценных бумаг инвестиционного фонда	-	-
Дивиденды к выплате	-	-
Займы полученные	-	-
Производные финансовые инструменты	-	-





Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

Кредиторская задолженность	3 218	4 055
Обязательства по операциям "РЕПО"	-	-
Прочие обязательства	-	-
<b>Итого обязательства</b>	<b>3 218</b>	<b>4 055</b>
<b>Итого чистые активы инвестиционного фонда</b>	<b>247 009</b>	<b>226 940</b>

**Отчет о прибылях и убытках по активам инвестиционного фонда  
(прочих клиентов)  
Управляющий инвестиционным портфелем АО "Сентрас Секьюритиз"  
Инвестиционный фонд АО "АИФРИ "ФОНД КРАТКОСРОЧНОЙ ЛИКВИДНОСТИ"  
за год, закончившийся 31 декабря 2016 года**

в тысячах тенге	2016 год	2015 год
<b>Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода</b>	<b>226 940</b>	<b>137 506</b>
Поступления активов клиента	-	-
Поступления от размещения ценных бумаг (паев) инвестиционного фонда	-	-
Доходы в виде вознаграждения по размещенным вкладам	6 726	-
Доходы в виде вознаграждения (купона и (или) дисконта) по ценным бумагам	16 828	12 625
в том числе по:		
государственные ценные бумаги Республики Казахстан	-	-
ценные бумаги международных финансовых организаций	-	-
негосударственные ценные бумаги иностранных эмитентов	-	-
ценные бумаги иностранных государств	-	-
негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан	16 828	12 625
прочим ценным бумагам	-	-
Доходы по операциям "обратное РЕПО"	377	105
Доходы в виде дивидендов по акциям	-	376
Доходы (расходы) от купли-продажи ценных бумаг (нетто)	420	319
Доходы от инвестиций в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	-	-
Доходы от переоценки	310 170	215 463
в том числе:		
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	64 655	46 174
от переоценки иностранной валюты	245 515	169 289
прочие доходы (расходы) от переоценки	-	-
Доходы от купли-продажи иностранной валюты	82	-
Доходы в виде вознаграждения по прочим финансовым активам	-	-
Прочие доходы	-	-
<b>Итого доходов</b>	<b>334 603</b>	<b>228 888</b>
Выкупленные ценные бумаги (паи) инвестиционного фонда	-	-
Расходы по выплаченным дивидендам по акциям инвестиционного фонда	-	-
Изъятие активов клиента	1 000	1 400
Расходы от купли-продажи ценных бумаг	267	112
Расходы от инвестиций в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	-	-
Расходы от переоценки	308 470	126 085
в том числе:		



## АО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»

### Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	55 840	50 100
от переоценки иностранной валюты	252 630	75 985
прочие расходы от переоценки	-	-
Расходы от купли-продажи иностранной валюты	46	-
Комиссионные расходы	4 749	11 857
в том числе:		
управляющему инвестиционным портфелем	4 366	11 473
брокеру - дилеру	-	-
кастодиану и регистратору	346	311
прочим лицам	37	73
Прочие расходы	2	-
<b>Итого расходов</b>	<b>314 534</b>	<b>139 454</b>
Не выясненные (ошибочно зачисленные) суммы	-	-
Возврат не выясненных (ошибочно) зачисленных сумм	-	-
<b>Чистые активы инвестиционного фонда на конец периода</b>	<b>247 009</b>	<b>226 940</b>
<b>Изменения в чистых активах инвестиционного фонда</b>	<b>20 069</b>	<b>89 434</b>

### Интервальный паевой инвестиционный фонд «СЕНТРАС-ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ»

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

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

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

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

Управляющий инвестиционным портфелем АО "Сентрас Секьюритиз"  
Инвестиционный фонд ИПИФ "СЕНТРАС - ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ"  
по состоянию на 31.12.2016

в тысячах тенге	на 31 декабря 2016 года	на 31 декабря 2015 года
<b>АКТИВЫ</b>		
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	60 527	30 331
Аффинированные драгоценные металлы	-	-
Вклады в банках	37 000	-
Ценные бумаги, в том числе:	163 559	193 659
государственные ценные бумаги Республики Казахстан	-	-
ценные бумаги международных финансовых организаций	-	-
негосударственные ценные бумаги иностранных эмитентов	28 429	11 234
ценные бумаги иностранных государств	-	-
негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан	135 130	182 425
прочие ценные бумаги	-	-
Депозитарные расписки	-	22 986
Паи паевых инвестиционных фондов	-	-





Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

Инвестиции в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	-	-
Требования по операциям "обратное РЕПО"	6 025	-
Дебиторская задолженность	4 692	3 988
Производные финансовые инструменты	-	-
Нематериальные активы	-	-
Основные средства	-	-
в том числе:		
земельные участки	-	-
здания и сооружения	-	-
строящиеся и реконструируемые объекты недвижимого имущества	-	-
Прочие основные средства	-	-
Прочие активы	-	-
<b>Итого активы</b>	<b>271 803</b>	<b>250 964</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		
Выкуп ценных бумаг инвестиционного фонда	-	-
Дивиденды к выплате	-	-
Займы полученные	-	-
Производные финансовые инструменты	-	-
Кредиторская задолженность	897	11 745
Обязательства по операциям "РЕПО"	-	-
Прочие обязательства	-	-
<b>Итого обязательства</b>	<b>897</b>	<b>11 745</b>
<b>Итого чистые активы</b>	<b>270 906</b>	<b>239 219</b>

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

Управляющий инвестиционным портфелем АО "Сентрас Секьюритиз"  
Инвестиционный фонд ИПИФ "СЕНТРАС - ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ"  
за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

в тысячах тенге	2016 год	2015 год
<b>Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода</b>	<b>239 218</b>	<b>122 199</b>
Поступления активов клиента	-	-
Поступления от размещения ценных бумаг (паев) инвестиционного фонда	5 565	37 811
Доходы в виде вознаграждения по размещенным вкладам	4 042	-
Доходы в виде вознаграждения (купона и (или) дисконта) по ценным бумагам	15 901	10 208
в том числе:		
государственным ценным бумагам Республики Казахстан	-	-
ценным бумагам международных финансовых организаций	-	-
негосударственным ценным бумагам иностранных эмитентов	-	-
ценным бумагам иностранных государств	-	-
негосударственным ценным бумагам эмитентов Республики Казахстан	15 901	10 208
прочим ценным бумагам	-	-
Доходы по операциям "обратное РЕПО"	290	138



## АО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»

### Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

Доходы в виде дивидендов по акциям	1 354	307
Доходы (расходы) от купли-продажи ценных бумаг	303	1 027
Доходы от инвестиций в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	-	-
Доходы от переоценки	279 462	266 605
в том числе:		
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	108 959	76 086
от переоценки иностранной валюты	170 503	190 519
прочие доходы от переоценки	-	-
Доходы от купли-продажи иностранной валюты	1	-
Доходы в виде вознаграждения по прочим финансовым активам	-	-
Прочие доходы	1 571	-
<b>Итого доходов</b>	<b>308 489</b>	<b>316 096</b>
Выкупленные ценные бумаги (паи) инвестиционного фонда	4 157	12 858
Расходы по выплаченным дивидендам по акциям инвестиционного фонда	-	-
Изъятие активов клиента	-	-
Расходы от купли-продажи ценных бумаг	139	459
Расходы от инвестиций в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	-	-
Расходы от переоценки	266 653	163 347
в том числе:		
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	90 745	77 875
от переоценки иностранной валюты	174 679	85 472
прочие расходы от переоценки	1 229	-
Расходы от купли-продажи иностранной валюты	84	-
Комиссионные расходы	5 747	22 391
в том числе:		
управляющему инвестиционным портфелем	5 207	21 912
брокеру и дилеру	-	-
кастодиану и регистратору	463	356
прочим лицам	77	123
Прочие расходы	21	21
<b>Итого расходов</b>	<b>276 801</b>	<b>199 076</b>
Невыясненные (ошибочно зачисленные) суммы	-	-
Возврат невыясненных (ошибочно) зачисленных сумм	-	-
<b>Чистые активы на конец периода</b>	<b>270 906</b>	<b>239 219</b>
<b>Изменения в чистых активах</b>	<b>31 688</b>	<b>117 020</b>

### Открытый паевой инвестиционный фонд «КАЗНАЧЕЙСТВО»

ОПИФ «КАЗНАЧЕЙСТВО» организован в 2004 году на основании решения АО «Сентрас Секьюритиз» от 06 декабря 2004 года.

Согласно Правилам ОПИФ «КАЗНАЧЕЙСТВО» управляющей компанией Фонда является АО «Сентрас Секьюритиз».

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



Бухгалтерский баланс по активам инвестиционного фонда  
(прочих клиентов)  
Управляющий инвестиционным портфелем АО "Сентрас Секьюритиз"  
Инвестиционный фонд ОПИФ "КАЗНАЧЕЙСТВО"  
по состоянию на 31.12.2016

в тысячах тенге	на 31 декабря 2016 года	(в тысячах тенге) на 31 декабря 2015 года
<b>АКТИВЫ</b>		
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	88 346	10 954
Аффинированные драгоценные металлы	-	-
Вклады в банках	39 000	35 650
Ценные бумаги, в том числе:	122 459	192 183
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	122 459	192 183
прочие ценные бумаги	-	-
депозитарные расписки	5 908	15 826
Паи паевых инвестиционных фондов	-	-
Инвестиции в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	-	-
Требования по операциям "обратное РЕПО"	20 086	-
Дебиторская задолженность	2 853	9 161
Производные финансовые инструменты	-	-
Нематериальные активы	-	-
Основные средства	-	-
в том числе:	-	-
земельные участки	-	-
здания и сооружения	-	-
Строящиеся и реконструируемые объекты недвижимого имущества	-	-
Прочие основные средства	-	-
Прочие активы	-	-
<b>Итого активы</b>	<b>278 652</b>	<b>263 774</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		
Выкуп ценных бумаг инвестиционного фонда	-	-
Дивиденды к выплате	-	-
Займы полученные	-	-
Производные финансовые инструменты	-	-
Кредиторская задолженность	534	9 515
Обязательства по операциям "РЕПО"	-	-
Прочие обязательства	-	-
<b>Итого обязательства</b>	<b>534</b>	<b>9 515</b>
<b>Итого чистые активы инвестиционного фонда</b>	<b>278 118</b>	<b>254 259</b>





Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

Отчет о прибылях и убытках по активам инвестиционного фонда  
(прочих клиентов)  
Управляющий инвестиционным портфелем АО "Сентрас Секьюритиз"  
Инвестиционный фонд ОПИФ "КАЗНАЧЕЙСТВО"  
за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

в тысячах тенге	2016 год	2015 год
<b>Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода</b>	<b>254 259</b>	<b>153 071</b>
Поступления активов клиента	-	-
Поступления от размещения ценных бумаг (паев) инвестиционного фонда	5 400	19 107
Доходы в виде вознаграждения по размещенным вкладам	4 851	1 171
Доходы в виде вознаграждения (купона и (или) дисконта) по ценным бумагам	309 818	113 613
в том числе по:		
государственные ценные бумаги Республики Казахстан	120	-
ценные бумаги международных финансовых организаций	-	-
негосударственные ценные бумаги иностранных эмитентов	-	-
ценные бумаги иностранных государств	-	-
негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан	309 698	113 613
прочим ценным бумагам	-	-
Доходы по операциям "обратное РЕПО"	3 217	161
Доходы в виде дивидендов по акциям	176	631
Доходы от купли-продажи ценных бумаг (нетто)	593	711
Доходы от инвестиций в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	-	-
Доходы от переоценки	713 171	510 507
в том числе:		
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	76 671	88 819
от переоценки иностранной валюты	636 500	421 688
прочие доходы от переоценки	-	-
Доходы от купли-продажи иностранной валюты	44	-
Доходы в виде вознаграждения по прочим финансовым активам	-	-
Прочие доходы	2 256	-
<b>Итого доходов</b>	<b>1 039 526</b>	<b>645 901</b>
Выкупленные ценные бумаги (паи) инвестиционного фонда	2 744	26 220
Расходы по выплаченным дивидендам по акциям инвестиционного фонда	-	-
Изъятие активов клиента	-	-
Расходы от купли-продажи ценных бумаг	168	1 775
Расходы от инвестиций в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	2 936	-
Расходы от переоценки	1 005 134	491 129
в том числе:		
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	363 925	190 611
от переоценки иностранной валюты	640 398	300 518
прочие расходы от переоценки	811	-
Расходы от купли-продажи иностранной валюты	95	-
Комиссионные расходы	4 569	25 567
в том числе:		
управляющему инвестиционным портфелем	3 758	24 965





Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 203 379	-	1 203 379
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	58 837	-	58 837
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	59 881	-	59 881
Прочие финансовые активы	26 300	-	26 300
<b>Итого</b>	<b>1 686 278</b>	<b>-</b>	<b>1 686 278</b>

в тысячах тенге	Общая сумма максимального размера риска	Обеспечение	Чистый размер кредитного риска после учета обеспечения
<b>На 31 декабря 2015 года</b>			
Денежные средства	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
<b>Итого</b>	<b>1 576 166</b>	<b>(4 277)</b>	<b>1 572 161</b>

Кредитное качество по классам финансовых активов

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

в тысячах тенге	Не просроченные и не обесцененные	Просроченные, но не обеспеченные финансовые активы			Обесцененные финансовые активы	Итого 31 декабря 2016 года
		от 1 до 3 месяцев	от 3 до 12 месяцев	от 1 до 5 лет		
Денежные средства	19 336	-	-	-	-	19 336
Вклады размещенные	318 545	-	-	-	-	318 545
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 203 379	-	-	-	-	1 203 379
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	58 837	-	-	-	-	58 837



# АО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»

## Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	57 861	-	-	-	2 020	59 881
Прочие финансовые активы	26 300	-	-	-	-	26 300
<b>Итого</b>	<b>1 684 258</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 020</b>	<b>1 686 278</b>

в тысячах тенге	Не просроченные и не обесцененные	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	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
<b>Итого</b>	<b>1 575 731</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>435</b>	<b>1 576 166</b>

### 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 2016 года
<b>Финансовые активы</b>			
Денежные средства	19 336	-	19 336
Вклады размещенные	318 545	-	318 545
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 136 793	66 586	1 203 379
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	58 837	-	58 837

## Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	59 881	-	59 881
Прочие финансовые активы	26 300	-	26 300
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>1 619 692</b>	<b>66 586</b>	<b>1 686 278</b>

**Финансовые обязательства**

Прочие финансовые обязательства	3 235	2 776	6 011
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>3 235</b>	<b>2 776</b>	<b>6 011</b>

<b>в тысячах тенге</b>	<b>Казахстан</b>	<b>Страны ОЭСР</b>	<b>Итого 31 декабря 2015 года</b>
------------------------	------------------	--------------------	---

**Финансовые активы**

Денежные средства	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
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>1 494 771</b>	<b>81 395</b>	<b>1 576 166</b>

**Финансовые обязательства**

Прочие финансовые обязательства	4 489	2 720	7 209
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>4 489</b>	<b>2 720</b>	<b>7 209</b>

**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 2016 года
<b>Финансовые активы</b>						
Вклады размещенные	19,0%	-	-	318 545	-	318 545
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5,3% - 14,0%	970 949	-	-	-	970 949
<b>Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты</b>		<b>970 949</b>	<b>-</b>	<b>318 545</b>	<b>-</b>	<b>1 289 494</b>





АО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

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

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
<b>Финансовые активы</b>						
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
<b>Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты</b>		<b>1 103 268</b>	<b>4 005</b>	<b>6 798</b>	<b>-</b>	<b>1 114 071</b>
Денежные средства		23 129	-	-	-	23 129
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность		-	152 287	-	435	152 722



Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

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
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>1 336 044</b>	<b>180 262</b>	<b>6 798</b>	<b>53 062</b>	<b>1 576 166</b>
<b>Финансовые обязательства</b>					
Счета к оплате поставщикам		7 209			7 209
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>-</b>	<b>7 209</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7 209</b>
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	6 798	-	-
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	-
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%	-

**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.



АО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

в тысячах тенге	Тенге	Доллар США	Фунт стерлингов	Евро	Российский рубль	Итого 31 декабря 2016 года
<b>Финансовые активы</b>						
Денежные средства	19 159	5	172	-	-	19 336
Вклады размещенные	318 545	-	-	-	-	318 545
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	102 392	1 095 280	5 707	-	-	1 203 379
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	58 837	-	-	-	-	58 837
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	59 881	-	-	-	-	59 881
Прочие финансовые активы	26 300	-	-	-	-	26 300
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>585 114</b>	<b>1 095 285</b>	<b>5 879</b>	-	-	<b>1 686 278</b>
<b>Финансовые обязательства</b>						
Счета к оплате поставщикам	3 235	2 776	-	-	-	6 011
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>3 235</b>	<b>2 776</b>	-	-	-	<b>6 011</b>
<b>Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами</b>	<b>581 879</b>	<b>1 092 509</b>	<b>5 879</b>	-	-	<b>1 680 267</b>
<b>Итого</b>						
в тысячах тенге	Тенге	Доллар США	Фунт стерлингов	Евро	Российский рубль	Итого 31 декабря 2015 года
<b>Финансовые активы</b>						
Денежные средства	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
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>368 475</b>	<b>1 190 976</b>	<b>16 706</b>	<b>9</b>	-	<b>1 576 166</b>
<b>Финансовые обязательства</b>						
Счета к оплате поставщикам	4 227	2 720	-	-	262	7 209
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>4 227</b>	<b>2 720</b>	-	-	<b>262</b>	<b>7 209</b>
<b>Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами</b>	<b>364 248</b>	<b>1 188 256</b>	<b>16 706</b>	<b>9</b>	<b>(262)</b>	<b>1 568 957</b>



Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

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	2016 год		2015 год	
	Изменение в валютном курсе, %	Влияние на доход до налогообложения	Изменение в валютном курсе, %	Влияние на доход до налогообложения
Доллар США	+20%	218 502	+20%	237 651
	-20%	(218 502)	-20%	(237 651)
Фунт стерлингов	+20%	1 176	+20%	3 341
	-20%	(1 176)	-20%	(3 341)
Евро	+20%	-	+20%	2
	-20%	-	-20%	(2)
Российский рубль	+20%	-	+20%	(52)
	-20%	-	-20%	52

**Процентный риск**

Риск изменения процентной ставки - это риск возникновения расходов (убытков) у Компании вследствие неблагоприятного изменения ставок вознаграждения, включающий: общий процентный риск, связанный с несоблюдением сроков погашения размещенных активов (при фиксированных ставках вознаграждения) и специфический процентный риск, связанный с применением различных методов начисления и корректировки получаемого вознаграждения по ряду инструментов, которые при прочих равных условиях имеют сходные ценовые характеристики.

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

**Ценовой риск**

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

в тысячах тенге	2016 год		2015 год	
	Повышение цен на долевые ценные бумаги на 10%	Снижение цен на долевые ценные бумаги на 10%	Повышение цен на долевые ценные бумаги на 10%	Снижение цен на долевые ценные бумаги на 10%
Влияние на прибыль до налогообложения	23 243	(23 243)	20 965	(20 965)



**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.

**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, операций «Обратное РЕПО» и прочих финансовых активов приблизительно равна справедливой стоимости вследствие относительно короткого срока погашения данных финансовых инструментов.

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

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

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

в тысячах тенге	31 декабря 2016 года		31 декабря 2015 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
<b>Финансовые активы</b>				
Денежные средства	19 336	19 336	23 129	23 129





## Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

Активы по операциям «Обратное РЕПО»	-	-	4 005	4 005
Вклады размещенные	318 545	318 545	6 798	6 798
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 203 379	1 203 379	1 312 915	1 312 915
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	58 837	58 837	52 627	52 627
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	59 881	59 881	152 722	152 722
Прочие финансовые активы	26 300	26 300	23 970	23 970
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>1 686 278</b>	<b>1 686 278</b>	<b>1 576 166</b>	<b>1 576 166</b>
Счета к оплате поставщикам	6 011	6 011	7 209	7 209
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>6 011</b>	<b>6 011</b>	<b>7 209</b>	<b>7 209</b>
<b>Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами</b>	<b>1 680 267</b>	<b>1 680 267</b>	<b>1 568 957</b>	<b>1 568 957</b>

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 2016 года
<b>Финансовые активы</b>				
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 203 379	-	-	1 203 379
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	6 772	52 065	58 837
<b>Итого финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости</b>	<b>1 203 379</b>	<b>6 772</b>	<b>52 065</b>	<b>1 262 216</b>
<b>Нефинансовые активы</b>				
Транспортные средства	-	1 200	-	1 200
<b>Итого нефинансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости</b>	<b>-</b>	<b>1 200</b>	<b>-</b>	<b>1 200</b>

в тысячах тенге	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого 31 декабря 2015 года
<b>Финансовые активы</b>				
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 312 915	-	-	1 312 915
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	2 559	50 068	52 627
<b>Итого финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости</b>	<b>1 312 915</b>	<b>2 559</b>	<b>50 068</b>	<b>1 365 542</b>
<b>Нефинансовые активы</b>				
Транспортные средства	-	1 428	-	1 428
<b>Итого нефинансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости</b>	<b>-</b>	<b>1 428</b>	<b>-</b>	<b>1 428</b>





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.

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

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

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



**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года**

- 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





Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

расходы, вызванные одними и теми же инвестиционными сделками или событиями в деятельности Фондов, признаются управляющей компанией одновременно. Доходы по инвестированию и операциям с ценными бумагами и другими активами Фондов, признаются управляющей компанией в случае, если стадии завершения сделок к отчетной дате определяются с большей степенью достоверности. Доходы Фондов не признаются управляющей компанией на основе промежуточных выплат и полученных авансов.

Реализация своих услуг Фондам осуществляется управляющей компанией на основе применения договорных цен и тарифов, установленных ею самостоятельно. Комиссионные расходы, общие, административные и прочие расходы, а также расходы по реализации услуг управляющей компании, отражаются в отчетах об изменениях чистых активов инвестиционных фондов, составляемых управляющей компанией на каждую отчетную дату.

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

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

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

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

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

Большую часть активов инвестиционных фондов, управляемых управляющей компанией, составляют следующие финансовые инструменты: негосударственные ценные бумаги эмитентов РК, требования по операциям «обратное РЕПО», инвестиции в капитал юридических лиц, не





Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

являющихся акционерными обществами, инвестиции в прочие активы (земельные участки и строящиеся и реконструируемые объекты недвижимого имущества).

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

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

Государство также не гарантирует доходность инвестиций и заявления любых лиц об увеличении в будущем стоимости инвестированных активов, будут расцениваться управляющей компанией не иначе как «предположения».

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

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

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

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

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

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

Оценка активов Фондов, не являющихся финансовыми инструментами, осуществляется в порядке, установленным действующим законодательством Республики Казахстан, а именно:  
- имущество в виде долей участия в организациях, земельных участков, зданий и сооружений, объектов незавершенного строительства, проектно-сметной документации, прав землепользования





Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

и недропользования, прочих активов в виде имущества на основании актов независимых оценщиков, как на дату реализации проектов, так и ежегодно.

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

В соответствии с Правилами Фонда акционер имеет право:

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

*Сделки, совершенные с активами инвестиционного фонда*

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

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

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

Кастодианом Фондов являются АО «АТФ Банк», АО «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



## АО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»

### Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

несоответствия требованиям действующего законодательства Республики Казахстан, блокирует (не исполняет) поручения Управляющей компании, осуществляет учет стоимости и состава активов Фондов, а также расчет стоимости паев при последующем размещении или выкупе.

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

#### Акционерный инвестиционный фонд рискованного инвестирования «Венчурный фонд ТАБЫС»

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

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

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

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

#### Управляющий инвестиционным портфелем АО "Сентрас Секьюритиз" Инвестиционный фонд АО "АИФРИ "ВЕНЧУРНЫЙ ФОНД ТАБЫС" по состоянию на 31.12.2016

в тысячах тенге	на 31 декабря 2016 года	на 31 декабря 2015 года
<b>АКТИВЫ</b>		
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	130 359	702 736
Аффинированные драгоценные металлы	-	-
Вклады в банках	77 000	-
Ценные бумаги, в том числе:	566 825	512 928
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	566 825	512 928
прочие ценные бумаги	-	-
Депозитарные расписки	-	-
Паи паевых инвестиционных фондов	-	-
Инвестиции в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	10 416	10 416
Требования по операциям "обратное РЕПО"	-	-
Дебиторская задолженность	3 626	15 898
Производные финансовые инструменты	-	-
Нематериальные активы	-	-
Основные средства,	-	-
в том числе:		
земельные участки	-	-





Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

здания и сооружения	-	-
строящиеся и реконструируемые объекты недвижимого имущества	-	-
Прочие основные средства	-	-
Прочие активы	55 203	49 757
<b>Итого активы</b>	<b>843 429</b>	<b>1 291 735</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		
Выкуп ценных бумаг инвестиционного фонда	-	-
Дивиденды к выплате	-	-
Займы полученные	-	-
Производные финансовые инструменты	-	-
Кредиторская задолженность	3 620	31 547
Обязательства по операциям "РЕПО"	-	-
Прочие обязательства	-	-
<b>Итого обязательства</b>	<b>3 620</b>	<b>31 547</b>
<b>Итого чистые активы инвестиционного фонда</b>	<b>839 809</b>	<b>1 260 188</b>

**Отчет о прибылях и убытках по активам инвестиционного фонда  
(прочих клиентов)  
Управляющий инвестиционным портфелем АО "Сентрас Секьюритиз"  
Инвестиционный фонд АО "АИФРИ "ВЕНЧУРНЫЙ ФОНД ТАБЫС"  
за год, закончившийся 31 декабря 2016 года**

<b>в тысячах тенге</b>	<b>2016 год</b>	<b>2015 год</b>
<b>Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода</b>	<b>1 260 188</b>	<b>802 249</b>
Поступления активов клиента	-	-
Поступления от размещения ценных бумаг (паев) инвестиционного фонда	-	-
Доходы в виде вознаграждения по размещенным вкладам	8 123	2 745
Доходы в виде вознаграждения (купона и (или) дисконта) по ценным бумагам	42 752	54 156
в том числе по:		
государственные ценные бумаги Республики Казахстан	940	1 159
ценные бумаги международных финансовых организаций	-	-
негосударственные ценные бумаги иностранных эмитентов	-	4 000
ценные бумаги иностранных государств	-	2 082
негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан	41 812	46 915
прочим ценным бумагам	-	-
Доходы по операциям "обратное РЕПО"	13 154	-
Доходы в виде дивидендов по акциям	-	-
Доходы (расходы) от купли-продажи ценных бумаг (нетто)	596	5 672
Доходы от инвестиций в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	-	-
Доходы от переоценки	1 014 447	1 494 233
в том числе:		
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	194 907	272 096
от переоценки иностранной валюты	819 540	1 220 586
прочие доходы (расходы) от переоценки	-	1 551
Доходы от купли-продажи иностранной валюты	76	-
Доходы в виде вознаграждения по прочим финансовым активам	5 446	5 560

АО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

брокеру - дилеру	-	-
кастодиану и регистратору	496	446
прочим лицам	315	156
Прочие расходы	21	22
<b>Итого расходов</b>	<b>1 015 667</b>	<b>544 713</b>
Не выясненные (ошибочно зачисленные) суммы	-	-
Возврат не выясненных (ошибочно) зачисленных сумм	-	-
<b>Чистые активы инвестиционного фонда на конец периода</b>	<b>278 118</b>	<b>254 259</b>
<b>Изменения в чистых активах инвестиционного фонда</b>	<b>23 859</b>	<b>101 188</b>

**Интервальный паевой инвестиционный фонд «ФОНД ЕВРООБЛИГАЦИЙ»**

ИПИФ «ФОНД ЕВРООБЛИГАЦИЙ» организован в 2009 году на основании решения АО «Сентрас Секьюритиз» от 24 февраля 2009 года.

Согласно Правилам ИПИФ «ФОНД ЕВРООБЛИГАЦИЙ» управляющей компанией Фонда является АО «Сентрас Секьюритиз».

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

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

**Управляющий инвестиционным портфелем АО "Сентрас Секьюритиз"  
Инвестиционный фонд ИПИФ "ФОНД ЕВРООБЛИГАЦИЙ"  
по состоянию на 31.12.2016**

в тысячах тенге	на 31 декабря 2016 года	(в тысячах тенге) на 31 декабря 2015 года
<b>АКТИВЫ</b>		
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	92 203	17 492
Аффинированные драгоценные металлы	-	-
Вклады в банках	52 465	44 396
Ценные бумаги, в том числе:	220 383	242 501
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	220 383	242 501
прочие ценные бумаги	-	-
Депозитарные расписки	3 859	13 785
Паи паевых инвестиционных фондов	-	-
Инвестиции в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	-	-
Требования по операциям "обратное РЕПО"	-	-
Дебиторская задолженность	5 692	2 542
Производные финансовые инструменты	-	-
Нематериальные активы	-	-
Основные средства	-	-
в том числе:	-	-
земельные участки	-	-





Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

здания и сооружения	-	-
строящиеся и реконструируемые объекты недвижимого имущества	-	-
Прочие основные средства	-	-
Прочие активы	-	-
<b>Итого активы</b>	<b>374 602</b>	<b>320 716</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		
Выкуп ценных бумаг инвестиционного фонда	-	-
Дивиденды к выплате	-	-
Займы полученные	-	-
Производные финансовые инструменты	-	-
Кредиторская задолженность	503	13 404
Обязательства по операциям "РЕПО"	-	-
Прочие обязательства	-	-
<b>Итого обязательства</b>	<b>503</b>	<b>13 404</b>
<b>Итого чистые активы</b>	<b>374 099</b>	<b>307 312</b>

**Отчет о прибылях и убытках по активам инвестиционного фонда  
(прочих клиентов)  
Управляющий инвестиционным портфелем АО "Сентрас Секьюритиз"  
Инвестиционный фонд ИПИФ "ФОНД ЕВРООБЛИГАЦИЙ"  
за год, закончившийся 31 декабря 2016 года**

в тысячах тенге	2016 год	2015 год
<b>Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода</b>	<b>307 312</b>	<b>168 757</b>
Поступления активов клиента	-	-
Поступления от размещения ценных бумаг (паев) инвестиционного фонда	36 820	12 490
Доходы в виде вознаграждения по размещенным вкладам	6 666	1 384
Доходы в виде вознаграждения (купона и (или) дисконта) по ценным бумагам	22 192	14 775
в том числе:		
государственным ценным бумагам Республики Казахстан	39	-
ценным бумагам международных финансовых организаций	-	-
негосударственным ценным бумагам иностранных эмитентов	-	73
ценным бумагам иностранных государств	-	-
негосударственным ценным бумагам эмитентов Республики Казахстан	22 153	14 702
прочим ценным бумагам	-	-
Доходы по операциям "обратное РЕПО"	2 013	59
Доходы в виде дивидендов по акциям	1 450	1 178
Доходы (расходы) от купли-продажи ценных бумаг	439	513
Доходы от инвестиций в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами		
Доходы от переоценки	314 578	338 935
в том числе:		
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	89 640	76 617
от переоценки иностранной валюты	224 938	262 318
прочие доходы от переоценки	-	-
Доходы от купли-продажи иностранной валюты	106	-
Доходы в виде вознаграждения по прочим финансовым активам	-	-





**АО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»**

**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года**

Прочие доходы	3 155	1 431
<b>Итого доходов</b>	<b>387 419</b>	<b>370 765</b>
Выкупленные ценные бумаги (паи) инвестиционного фонда	1 712	7 280
Расходы по выплаченным дивидендам по акциям инвестиционного фонда	-	-
Изъятие активов клиента	-	-
Расходы от купли-продажи ценных бумаг	182	2 942
Расходы от инвестиций в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	-	-
Расходы от переоценки	311 447	191 518
в том числе:		
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	82 411	75 246
от переоценки иностранной валюты	229 036	116 272
прочие расходы от переоценки	-	-
Расходы от купли-продажи иностранной валюты	19	-
Комиссионные расходы	7 270	30 470
в том числе		
управляющему инвестиционным портфелем	6 546	29 937
брокеру и дилеру	-	-
кастодиану и регистратору	468	418
прочим лицам	256	115
Прочие расходы	2	-
<b>Итого расходов</b>	<b>320 632</b>	<b>232 210</b>
Невыясненные (ошибочно зачисленные) суммы	-	-
Возврат невыясненных (ошибочно) зачисленных сумм	-	-
<b>Чистые активы на конец периода</b>	<b>374 099</b>	<b>307 312</b>
<b>Изменения в чистых активах</b>	<b>66 787</b>	<b>138 555</b>

**АО Акционерный инвестиционный фонд недвижимости «ПОЗИТИВ НЕДВИЖИМОСТЬ»**

АО АИФН «Позитив Недвижимость» организовано в 2013 году и зарегистрировано в качестве юридического лица Министерством юстиции Республики Казахстан 06 февраля 2013 года за № 3211-1910-06-АО.

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

**Бухгалтерский баланс по активам инвестиционного фонда  
(прочих клиентов)  
Управляющий инвестиционным портфелем АО "Сентрас Секьюритиз"  
Инвестиционный фонд АО "АИФН "ПОЗИТИВ Недвижимость"  
по состоянию на 31.12.2016**

в тысячах тенге	на 31 декабря 2016 года	на 31 декабря 2015 года
<b>АКТИВЫ</b>		
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	1 652	8
Аффинированные драгоценные металлы	-	-
Вклады в банках	-	-



Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

Ценные бумаги, в том числе:	-	-
государственные ценные бумаги Республики Казахстан	-	-
ценные бумаги международных финансовых организаций	-	-
негосударственные ценные бумаги иностранных эмитентов	-	-
ценные бумаги иностранных государств	-	-
негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан	-	-
прочие ценные бумаги	-	-
депозитарные расписки	-	-
Паи паевых инвестиционных фондов	-	-
Инвестиции в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	-	-
Требования по операциям "обратное РЕПО"	-	-
Дебиторская задолженность	-	-
Производные финансовые инструменты	-	-
Нематериальные активы	-	-
Основные средства	1 774 249	1 770 085
в том числе:		
земельные участки	633 760	630 682
здания и сооружения	1 140 489	1 139 403
Строящиеся и реконструируемые объекты недвижимого имущества	-	-
Прочие основные средства	-	-
Прочие активы	-	-
<b>Итого активы</b>	<b>1 775 901</b>	<b>1 770 093</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		
Выкуп ценных бумаг инвестиционного фонда	-	-
Дивиденды к выплате	153 961	35 130
Займы полученные	-	-
Производные финансовые инструменты	-	-
Кредиторская задолженность	686	700
Обязательства по операциям "РЕПО"	-	-
Прочие обязательства	130	45 974
<b>Итого обязательства</b>	<b>154 777</b>	<b>81 804</b>
<b>Итого чистые активы инвестиционного фонда</b>	<b>1 621 124</b>	<b>1 688 289</b>

**Отчет о прибылях и убытках по активам инвестиционного фонда  
(прочих клиентов)  
Управляющий инвестиционным портфелем АО "Сентрас Секьюритиз"  
Инвестиционный фонд АО "АИФН "ПОЗИТИВ Недвижимость"  
за год, закончившийся 31 декабря 2016 года**

в тысячах тенге	2016 год	2015 год
<b>Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода</b>	<b>1 688 289</b>	<b>1 741 871</b>
Поступления активов клиента	-	-
Поступления от размещения ценных бумаг (паев) инвестиционного фонда	-	-
Доходы в виде вознаграждения по размещенным вкладам	-	(1 181)
Доходы в виде вознаграждения (купона и (или) дисконта) по ценным бумагам	-	-
в том числе по:		
государственные ценные бумаги Республики Казахстан	-	-





# АО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»

## Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

ценные бумаги международных финансовых организаций	-	-
негосударственные ценные бумаги иностранных эмитентов	-	-
ценные бумаги иностранных государств	-	-
негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан	-	-
прочим ценным бумагам	-	-
Доходы по операциям "обратное РЕПО"	68	-
Доходы в виде дивидендов по акциям	-	-
Доходы (расходы) от купли-продажи ценных бумаг (нетто)	-	-
Доходы от инвестиций в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	-	-
Доходы от переоценки	4 164	107 932
в том числе:		
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	-	-
от переоценки иностранной валюты	-	-
прочие доходы (расходы) от переоценки	4 164	107 932
Доходы от купли-продажи иностранной валюты	-	-
Доходы в виде вознаграждения по прочим финансовым активам	-	-
Прочие доходы	822 711	865 100
<b>Итого доходов</b>	<b>826 943</b>	<b>971 851</b>
Выкупленные ценные бумаги (паи) инвестиционного фонда	-	-
Расходы по выплаченным дивидендам по акциям инвестиционного фонда	775 972	647 430
Изъятие активов клиента	109 462	298 514
Расходы от купли-продажи ценных бумаг	-	-
Расходы от инвестиций в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	-	-
Расходы от переоценки	-	70 973
в том числе:		
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	-	70 973
от переоценки иностранной валюты	-	-
прочие расходы от переоценки	-	-
Расходы от купли-продажи иностранной валюты	-	-
Комиссионные расходы	8 674	8 516
в том числе:		
управляющему инвестиционным портфелем	6 000	6 000
брокеру - дилеру	-	-
кастодиану и регистратору	2 582	2 458
прочим лицам	92	58
Прочие расходы	-	-
<b>Итого расходов</b>	<b>894 108</b>	<b>1 025 433</b>
Не выясненные (ошибочно зачисленные) суммы	-	-
Возврат не выясненных (ошибочно) зачисленных сумм	-	-
<b>Чистые активы инвестиционного фонда на конец периода</b>	<b>1 621 124</b>	<b>1 688 289</b>
<b>Изменения в чистых активах инвестиционного фонда</b>	<b>(67 165)</b>	<b>(53 582)</b>

### 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.



# АО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»

## Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

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

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

**Бухгалтерский баланс по активам инвестиционного фонда  
(прочих клиентов)  
Управляющий инвестиционным портфелем АО "Сентрас Секьюритиз"  
Инвестиционный фонд АО "АИФН "Сайхан"  
по состоянию на 31.12.2016**

в тысячах тенге	на 31 декабря 2016 года	на 31 декабря 2015 года
<b>АКТИВЫ</b>		
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	115	2 378
Аффинированные драгоценные металлы	-	-
Вклады в банках	-	-
Ценные бумаги, в том числе:	-	-
государственные ценные бумаги Республики Казахстан	-	-
ценные бумаги международных финансовых организаций	-	-
негосударственные ценные бумаги иностранных эмитентов	-	-
ценные бумаги иностранных государств	-	-
негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан	-	-
прочие ценные бумаги	-	-
депозитарные расписки	-	-
Паи паевых инвестиционных фондов	-	-
Инвестиции в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	-	-
Требования по операциям "обратное РЕПО"	-	-
Дебиторская задолженность	156 670	123 717
Производные финансовые инструменты	-	-
Нематериальные активы	-	-
Основные средства	743 363	662 391
в том числе:		
земельные участки	114 966	117 552
здания и сооружения	628 397	544 839
Строящиеся и реконструируемые объекты недвижимого имущества	-	-
Прочие основные средства	-	-
Прочие активы	-	-
<b>Итого активы</b>	<b>900 148</b>	<b>788 486</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		
Выкуп ценных бумаг инвестиционного фонда	-	-
Дивиденды к выплате	-	-
Займы полученные	-	-
Производные финансовые инструменты	-	-
Кредиторская задолженность	230	230
Обязательства по операциям "РЕПО"	-	-
Прочие обязательства	-	-
<b>Итого обязательства</b>	<b>230</b>	<b>230</b>
<b>Итого чистые активы инвестиционного фонда</b>	<b>899 918</b>	<b>788 256</b>





## Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

Отчет о прибылях и убытках по активам инвестиционного фонда  
(прочих клиентов)  
Управляющий инвестиционным портфелем АО "Сентрас Секьюритиз"  
Инвестиционный фонд АО "АИФН "Сайхан"  
за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

в тысячах тенге	2016 год	2015 год
<b>Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода</b>	<b>788 256</b>	<b>653 034</b>
Поступления активов клиента	-	-
Поступления от размещения ценных бумаг (паев) инвестиционного фонда	-	-
Доходы в виде вознаграждения по размещенным вкладам	-	-
Доходы в виде вознаграждения (купона и (или) дисконта) по ценным бумагам	-	-
в том числе по:		
государственные ценные бумаги Республики Казахстан	-	-
ценные бумаги международных финансовых организаций	-	-
негосударственные ценные бумаги иностранных эмитентов	-	-
ценные бумаги иностранных государств	-	-
негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан	-	-
прочим ценным бумагам	-	-
Доходы по операциям "обратное РЕПО"	-	-
Доходы в виде дивидендов по акциям	-	-
Доходы (расходы) от купли-продажи ценных бумаг (нетто)	-	-
Доходы от инвестиций в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	-	-
Доходы от переоценки	80 972	87 408
в том числе:		
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	-	-
от переоценки иностранной валюты	-	-
прочие доходы (расходы) от переоценки	80 972	87 408
Доходы от купли-продажи иностранной валюты	-	-
Доходы в виде вознаграждения по прочим финансовым активам	-	-
Прочие доходы	165 483	184 667
<b>Итого доходов</b>	<b>246 455</b>	<b>272 075</b>
Выкупленные ценные бумаги (паи) инвестиционного фонда	-	-
Расходы по выплаченным дивидендам по акциям инвестиционного фонда	114 410	120 700
Изъятие активов клиента	10 325	9 978
Расходы от купли-продажи ценных бумаг	-	-
Расходы от инвестиций в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	-	-
Расходы от переоценки	-	3 298
в том числе:		
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	-	-
от переоценки иностранной валюты	-	-
прочие расходы от переоценки	-	3 298
Расходы от купли-продажи иностранной валюты	-	-
Комиссионные расходы	3 033	2 877
в том числе:		



## АО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»

### Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

управляющему инвестиционным портфелем	1 800	1 800
брокеру - дилеру	-	-
кастодиану и регистратору	1 073	1 077
прочим лицам	160	-
Прочие расходы	7 025	-
<b>Итого расходов</b>	<b>134 793</b>	<b>136 853</b>
Не выясненные (ошибочно зачисленные) суммы	-	-
Возврат не выясненных (ошибочно) зачисленных сумм	-	-
<b>Чистые активы инвестиционного фонда на конец периода</b>	<b>899 918</b>	<b>788 256</b>
<b>Изменения в чистых активах инвестиционного фонда</b>	<b>111 662</b>	<b>135 222</b>

### 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 (прочих клиентов)

#### Управляющий инвестиционным портфелем АО "Сентрас Секьюритиз" Инвестиционный фонд АО "АИФН "Альба" по состоянию на 31.12.2016

в тысячах тенге	на 31 декабря 2016 года	на 31 декабря 2015 года
<b>АКТИВЫ</b>		
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	411	2 590
Аффинированные драгоценные металлы	-	-
Вклады в банках	-	-
Ценные бумаги, в том числе:	-	-
государственные ценные бумаги Республики Казахстан	-	-
ценные бумаги международных финансовых организаций	-	-
негосударственные ценные бумаги иностранных эмитентов	-	-
ценные бумаги иностранных государств	-	-
негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан	-	-
прочие ценные бумаги	-	-
депозитарные расписки	-	-
Паи паевых инвестиционных фондов	-	-
Инвестиции в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	-	-
Требования по операциям "обратное РЕПО"	-	-
Дебиторская задолженность	103 170	87 580
Производные финансовые инструменты	-	-
Нематериальные активы	-	-
Основные средства	602 294	553 317
в том числе:		





Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

земельные участки	210 261	218 201
здания и сооружения	392 033	335 116
Строящиеся и реконструируемые объекты недвижимого имущества	-	-
Прочие основные средства	-	-
Прочие активы	-	-
<b>Итого активы</b>	<b>705 875</b>	<b>643 487</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		
Выкуп ценных бумаг инвестиционного фонда	-	-
Дивиденды к выплате	-	-
Займы полученные	-	-
Производные финансовые инструменты	-	-
Кредиторская задолженность	230	230
Обязательства по операциям "РЕПО"	-	-
Прочие обязательства	-	-
<b>Итого обязательства</b>	<b>230</b>	<b>230</b>
<b>Итого чистые активы инвестиционного фонда</b>	<b>705 645</b>	<b>643 257</b>

**Отчет о прибылях и убытках по активам инвестиционного фонда  
(прочих клиентов)  
Управляющий инвестиционным портфелем АО "Сентрас Секьюритиз"  
Инвестиционный фонд АО "АИФН "Альба"  
за год, закончившийся 31 декабря 2016 года**

в тысячах тенге	2016 год	2015 год
<b>Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода</b>	<b>643 257</b>	<b>552 484</b>
Поступления активов клиента	-	-
Поступления от размещения ценных бумаг (паев) инвестиционного фонда	-	-
Доходы в виде вознаграждения по размещенным вкладам	-	-
Доходы в виде вознаграждения (купона и (или) дисконта) по ценным бумагам	-	-
в том числе по:		
государственные ценные бумаги Республики Казахстан	-	-
ценные бумаги международных финансовых организаций	-	-
негосударственные ценные бумаги иностранных эмитентов	-	-
ценные бумаги иностранных государств	-	-
негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан	-	-
прочим ценным бумагам	-	-
Доходы по операциям "обратное РЕПО"	-	-
Доходы в виде дивидендов по акциям	-	-
Доходы (расходы) от купли-продажи ценных бумаг (нетто)	-	-
Доходы от инвестиций в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	-	-
Доходы от переоценки	48 976	56 160
в том числе:		
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	-	-
от переоценки иностранной валюты	-	-
прочие доходы (расходы) от переоценки	48 976	56 160
Доходы от купли-продажи иностранной валюты	-	-
Доходы в виде вознаграждения по прочим финансовым активам	-	-



АО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

Прочие доходы	99 751	122 850
<b>Итого доходов</b>	<b>148 727</b>	<b>179 010</b>
Выкупленные ценные бумаги (паи) инвестиционного фонда	-	-
Расходы по выплаченным дивидендам по акциям инвестиционного фонда	74 425	77 675
Изъятие активов клиента	6 586	4 711
Расходы от купли-продажи ценных бумаг	-	-
Расходы от инвестиций в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	-	-
Расходы от переоценки	-	3 011
в том числе:		
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	-	-
от переоценки иностранной валюты	-	-
прочие расходы от переоценки	-	3 011
Расходы от купли-продажи иностранной валюты	-	-
Комиссионные расходы	2 983	2 840
в том числе:		
управляющему инвестиционным портфелем	1 800	1 800
брокеру - дилеру	-	-
кастодиану и регистратору	1 073	1 040
прочим лицам	110	-
Прочие расходы	2 345	-
<b>Итого расходов</b>	<b>86 339</b>	<b>88 237</b>
Не выясненные (ошибочно зачисленные) суммы	-	-
Возврат не выясненных (ошибочно) зачисленных сумм	-	-
<b>Чистые активы инвестиционного фонда на конец периода</b>	<b>705 645</b>	<b>643 257</b>
<b>Изменения в чистых активах инвестиционного фонда</b>	<b>62 388</b>	<b>90 773</b>

