



## **АО «Сентрас Секьюритиз»**

### **Финансовая отчётность**

*За год, закончившийся 31 декабря 2013 года  
с Отчётом независимых аудиторов*

СОДЕРЖАНИЕ

---

Стр.

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ  
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

**ОТЧЁТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ**

Отчет о финансовом положении .....	1
Отчёт о совокупном доходе .....	2
Отчёт об изменениях в капитале .....	3
Отчёт о движении денежных средств .....	4
Примечания к финансовой отчетности .....	5-63

## АО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»

### ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА

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

Руководство Компании несет ответственность за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2013 года, результаты деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - «МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и последовательное применение;
- применение обоснованных целесообразных оценок и допущений;
- соблюдение требований МСФО и раскрытие всех существенных отступлений от МСФО в Примечаниях к финансовой отчетности;
- подготовку финансовой отчетности, исходя из допущения о непрерывности деятельности, что Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля;
- 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;
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, была утверждена к выпуску 20 марта 2014 года руководством Компании:

Председатель Правления

Главный бухгалтер



  
Камаров Т.К.

  
Даутбаева Г.А.



## ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Руководству и акционеру АО «Сентрас Секьюритиз»

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности АО «Сентрас Секьюритиз» (далее – «Компания»), которая включает отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 года, отчет о совокупном доходе, отчет об изменениях в капитале и отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также обзор существенных аспектов учетной политики и прочие Примечания к финансовой отчетности (далее - «финансовая отчетность»).

### Ответственность руководства в отношении финансовой отчетности

Руководство несёт ответственность за подготовку и достоверное представление данной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - «МСФО»), а также за обеспечение системы внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, вызванных мошенничеством или ошибкой.

### Ответственность аудиторов

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить наше мнение о настоящей финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические нормы, спланировали и провели аудит таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в отсутствии существенного искажения прилагаемой финансовой отчетности.

Аудит включает выполнение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств в отношении сумм и информации, представленных в финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на суждении аудитора, включая оценку риска существенного искажения финансовой отчетности вследствие мошенничества или ошибок. При оценке этого риска аудитор рассматривает организацию системы внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления финансовой отчетности с тем, чтобы определить процедуры аудита, необходимые в конкретных обстоятельствах, но не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля предприятия. Аудит также включает оценку уместности выбранной учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством компании, и оценку представления финансовой отчетности в целом.

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



Grant Thornton

An instinct for growth™

Audit • Tax • Advisory

## Мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность достоверно представляет, во всех существенных аспектах, финансовое положение АО «Сентрас Секьюритиз» по состоянию на 31 декабря 2013 года и финансовые результаты его деятельности, и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

## Прочие вопросы, требующие внимания

Аудит финансовой отчетности АО «Сентрас Секьюритиз» по состоянию на 31 декабря 2012 года и за год, закончившийся на указанную дату, проводился другим аудитором, который выразил мнение без оговорок по указанной отчетности 4 апреля 2013 года.

*Grant Thornton*



*Arman Chingilbaev*



Арман Чингильбаев  
Партнер по заданию

Квалификационное свидетельство аудитора  
№МФ-0000487, выданное Министерством  
Финансов Республики Казахстан 12 октября 1999  
года

*Erzhan Dosymbekov*



Ержан Досымбеков  
Генеральный директор  
ТОО «Grant Thornton»

Квалификационное свидетельство аудитора  
№МФ-0000069, выданное Министерством  
Финансов Республики Казахстан 20 января 2012  
года

Сертификат Общественного Бухгалтера (CPA),  
Штат Мэн, Соединенные Штаты Америки №4940  
от 12 декабря 2005 года

Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью на территории Республики Казахстан: серия  
МФЮ-2 №0000087, выданная Министерством Финансов Республики Казахстан 21 июня 2012 года

20 марта 2014 года  
Республика Казахстан, г. Алматы

АО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ  
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА

В тыс. тенге	Прим.	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	5	17.899	71.165
Операции обратного РЕПО	6	6.029	25.444
Средства в кредитных учреждениях		–	761
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7	557.556	516.118
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	8	84.762	91.141
Счета к получению	9	24.482	27.965
Основные средства и нематериальные активы	10	20.569	22.032
Предоплата по корпоративному подоходному налогу		10.597	10.597
Отложенный актив по корпоративному подоходному налогу	11	517	6.819
Предоплата по налогам, кроме корпоративного подоходного налога		207	237
Прочие активы	12	13.262	8.079
<b>Итого активы</b>		<b>735.880</b>	<b>780.358</b>
<b>Обязательства</b>			
Обязательства по соглашениям РЕПО	13	21.013	–
Прочие обязательства	14	10.677	22.204
<b>Итого обязательства</b>		<b>31.690</b>	<b>22.204</b>
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	15	712.950	712.950
Резерв по переоценке основных средств		1.691	–
Резерв по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		43.705	50.879
Накопленный убыток		(54.156)	(5.675)
<b>Итого капитал</b>		<b>704.190</b>	<b>758.154</b>
<b>Итого обязательства и капитал</b>		<b>735.880</b>	<b>780.358</b>

Прилагаемые примечания на страницах с 5 по 63 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Компании:

Председатель Правления



Камаров Т.К.

Главный бухгалтер

Даулетбаева Г.А.

20 марта 2014 года  
Республика Казахстан, г. Алматы

АО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»

ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА

В тыс. тенге	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Комиссионный доход от брокерской деятельности		84.455	51.402
Комиссионный доход от управления активами		39.863	70.905
Комиссионный доход от консультационных услуг		38.502	4.984
<b>Комиссионные доходы</b>	16	<b>162.820</b>	<b>127.291</b>
Убыток по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	17	(40.945)	(15.368)
Чистая реализованная прибыль от операций с инвестициями, имеющимися в наличии для продажи		5.781	2.986
Чистый процентный доход	18	38.728	33.075
Доходы по дивидендам		7.220	78.490
Чистые доходы по операциям в иностранной валюте		3.552	6.965
Прочие доходы		5.800	4.447
<b>Операционный доход</b>		<b>182.956</b>	<b>237.886</b>
Операционные расходы	19	(225.558)	(193.903)
<b>Операционный (убыток) /прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу</b>		<b>(42.602)</b>	<b>43.983</b>
(Расходы)/экономию по корпоративному подоходному налогу	11	(5.879)	5.508
<b>(Убыток)/прибыль за год</b>		<b>(48.481)</b>	<b>49.491</b>
<b>Прочий совокупный доход:</b>			
Переоценка основных средств		1.691	—
Нереализованные (расходы)/доходы по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		(1.393)	13.506
Реализованные доходы по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи, переклассифицированные в отчет о прибылях и убытках		(5.781)	(2.986)
<b>Прочий совокупный (убыток)/прибыль за год</b>		<b>(5.483)</b>	<b>10.520</b>
<b>Всего совокупный (убыток)/прибыль за год</b>		<b>(53.964)</b>	<b>60.011</b>
<b>(Убыток)/прибыль на акцию (тенге)</b>	20	<b>(68,00)</b>	<b>69,42</b>

Прилагаемые примечания на страницах с 5 по 63 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Компании:

Председатель Правления



Камаров Т.К.

Главный бухгалтер

Даулетбаева Г.А.

20 марта 2014 года  
Республика Казахстан, г. Алматы

АО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»

ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА

В тыс. тенге	Уставный капитал	Резерв по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Резерв по переоценке основных средств	Нераспределённая прибыль/ (накопленный убыток)	Итого
<b>На 1 января 2012 года</b>	350.000	40.359	—	307.784	<b>698.143</b>
Прибыль/убыток за год	—	—	—	49.491	<b>49.491</b>
Прочая совокупная прибыль за год	—	10.520	—	—	<b>10.520</b>
Эмиссия акций	362.950	—	—	(362.950)	—
<b>На 31 декабря 2012 года</b>	<b>712.950</b>	<b>50.879</b>	—	<b>(5.675)</b>	<b>758.154</b>
Убыток за год	—	—	—	(48.481)	<b>(48.481)</b>
Прочий совокупный убыток за год	—	(7.174)	1.691	—	<b>(5.483)</b>
<b>На 31 декабря 2013 года</b>	<b>712.950</b>	<b>43.705</b>	<b>1.691</b>	<b>(54.156)</b>	<b>704.190</b>

*Прилагаемые примечания на страницах с 5 по 63 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчётности.*

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Компании:

Председатель Правления



Камаров Т.К.

Главный бухгалтер

Дулетбаева Г.А.

20 марта 2014 года  
Республика Казахстан, г. Алматы



АО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»

ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА

В тыс. тенге	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года
<b>(Убыток)/прибыль до налогообложения</b>		<b>(42.602)</b>	43.983
Корректировки на неденежные операционные статьи:			
Износ и амортизация	19	6.114	5.761
Расходы на формирование резерва по счетам к получению		–	281
Нереализованные расходы по операциям с иностранной валютой		972	4.029
Доход от инвестиций, имеющих в наличии для продажи		(7.174)	(2.986)
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	17	(26.873)	35.024
Чистое изменение в начисленных процентах		(112)	(8.092)
<b>Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах</b>		<b>(69.675)</b>	78.000
<b>Изменения операционных активах:</b>			
Увеличение финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(15.961)	(68.879)
Уменьшение/(увеличение) операции обратное РЕПО		19.758	(1.477)
Уменьшение средств в кредитных учреждениях		761	70.000
Уменьшение/(увеличение) счетов к получению		3.483	(10.759)
Увеличение прочих активов		(5.183)	(869)
<b>Изменения в операционных обязательствах:</b>			
Увеличение/(уменьшение) обязательств по соглашениям РЕПО		21.013	(32.475)
(Уменьшение)/увеличение прочих обязательств		(11.497)	3.508
<b>Чистый (отток)/приток денежных средств от операционной деятельности до уплаты корпоративного подоходного налога</b>		<b>(57.301)</b>	37.049
Уплаченный корпоративный подоходный налог		–	10.597
<b>Чистый приток (отток)/приток денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>(57.301)</b>	47.646
<b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности:</b>			
Поступления от продажи инвестиций, имеющих в наличии для продажи		6.499	3.168
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(2.868)	(5.302)
Поступления от продажи основных средств		331	1.524
<b>Чистый отток денежных средства использованных в инвестиционной деятельности</b>		<b>3.962</b>	(610)
Влияние изменений курса иностранной валюты на остатки денежных средств в иностранной валюте		73	679
<b>Чистое изменение в денежных средствах и их эквивалентах</b>		<b>(53.266)</b>	47.715
<b>Денежные средства и их эквиваленты, на начало года</b>		<b>71.165</b>	23.450
<b>Денежные средства и их эквиваленты, на конец года</b>		<b>17.899</b>	71.165

Сумма процентов, полученных и уплаченных Компанией в течение года, закончившегося 31 декабря 2013 года, составила 40.221 тыс. тенге и 1.758 тыс. тенге, соответственно, (2012 год: 35.140 тыс. тенге и 270 тыс. тенге соответственно).

Прилагаемые примечания на страницах с 5 по 63 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Компании

Председатель Правления

Главный бухгалтер

20 марта 2014 года

Республика Казахстан, г. Алматы



Камаров Т.К.

Даулетбаева Г.А.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА**

---

**1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ**

АО «Сентрас Секьюритиз» (далее – «Компания») является акционерным обществом и осуществляет свою деятельность в Республике Казахстан с 2004 года. Деятельность Компании регулируется Комитетом по регулированию и надзору за финансовым рынком и финансовыми организациями при Национальном Банке Республики Казахстан (далее - «КФН») в соответствии с лицензиями № 0401200886 и № 0403200223, выданными 22 сентября 2004 года. Основная деятельность Компании включает в себя осуществление брокерских операций и управление активами.

Зарегистрированный офис Компании располагается по адресу: Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Манаса, 32А.

По состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года Компания не имела дочерних организаций, филиалов или представительств.

По состоянию на 31 декабря 2013 года, количество сотрудников Компании составляло 38 человек (31 декабря 2012 года: 32 человек).

Единственным акционером Компании является Товарищество с ограниченной ответственностью «Сентрас Инвест». Учредителями товарищества являются граждане Республики Казахстан: г-н Абдразаков Е.С. – 20%, г-жа Абдразакова А.С. – 40%, г-жа Абдразакова А.Ш. – 40%.

**2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ**

Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением отмеченного в разделе «Обзор существенных аспектов учетной политики».

**Заявление о соответствии**

Прилагаемая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - «МСФО»), выпущенными Правлением Совета по Международным стандартам финансовой отчетности (далее - «Совет по МСФО»).

Данная финансовая отчетность представлена в тысячах тенге, если не указано иное.

**Принцип непрерывной деятельности**

Руководство считает, что Компания сможет генерировать достаточно денежных средств для своевременного погашения своих обязательств. У руководства Компании нет ни намерения, ни необходимости в ликвидации или в существенном сокращении масштабов деятельности.

**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ**

**Оценка справедливой стоимости**

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 участника 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.

### 3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

#### Оценка справедливой стоимости (продолжение)

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.

#### 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.

**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ  
(ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**Денежные средства и их эквиваленты**

В составе денежных средств учитываются наличные денежные средства в кассе и деньги на корреспондентских счетах в банках второго уровня.

**Финансовые активы**

*Первоначальное признание*

Финансовые активы классифицируются в следующие категории: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки («ОССЧПУ»); удерживаемые до погашения («УДП»); имеющиеся в наличии для продажи («ИНДП»); а также займы и дебиторская задолженность.

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

При первоначальном отражении в учете финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости. В случае, если инвестиции не классифицируются как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, то при отражении в отчетности к их справедливой стоимости прибавляются непосредственно связанные с ними затраты по сделке. При первоначальном отражении в учете финансовых активов Компания присваивает им соответствующую категорию, и в дальнейшем может переклассифицировать финансовые активы в определенных случаях.

Все сделки по покупке или продаже финансовых активов, требующие поставку активов в срок, устанавливаемый законодательством или правилами, принятыми на определенном рынке (торговля на «стандартных условиях») признаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Компания принимает на себя обязательство купить или продать актив.

*Дата признания*

Все стандартные операции по покупке и продаже финансовых активов отражаются 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 расчётов, учитываются так же, как и приобретённые инструменты. Стандартные приобретения или продажи - это приобретения или продажи финансовых активов, которые требуют поставки активов в течение периода, обычно устанавливаемого нормами или правилами, принятыми на рынке.

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

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

### 3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

#### Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (продолжение)

Акции и срочные облигации, 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 ИНДП и учитываются по справедливой стоимости (поскольку руководство считает, что справедливую стоимость можно надежно оценить). Доходы и расходы, возникающие в результате изменения справедливой стоимости, признаются в прочем совокупном доходе в составе фонда переоценки инвестиций, за исключением случаев обесценения, имеющих постоянный характер, процентного дохода, рассчитанного по методу эффективной процентной ставки, и курсовых разниц, которые признаются в прибылях или убытках. При выбытии или обесценении финансового актива накопленные доходы или расходы, ранее признаваемые в фонде переоценки инвестиций, относятся на финансовые результаты в периоде выбытия или обесценения.

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

#### Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовый актив классифицируется как ОССЧПУ, если он либо предназначен для торговли, либо определен в категорию ОССЧПУ при первоначальном признании.

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

- приобретается с основной целью перепродать его в ближайшем будущем;
- при первоначальном признании к учету является частью портфеля финансовых инструментов, которые управляются Компанией как единый портфель, по которому есть недавняя история краткосрочных покупок и перепродаж, или
- является производным финансовым инструментом, не обозначенным как инструмент хеджирования в сделке эффективного хеджирования.

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

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

Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально учитываются 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 совокупном доходе за период.

### 3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

#### Признание доходов по соглашениям РЕПО и обратного РЕПО

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

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

Прибыли/убытки от продажи указанных выше инструментов признаются в качестве процентных доходов или расходов в отчете о совокупной прибыли исходя из разницы между ценой обратной покупки, начисленной к текущему моменту с использованием метода эффективной процентной ставки, и ценой продажи таких инструментов третьим сторонам. Когда операция обратного РЕПО/РЕПО 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.

#### Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Компания оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива 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 с 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.

### 3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

#### Прекращение признания финансовых активов и обязательств (продолжение)

##### *Финансовые активы (продолжение)*

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 совокупном доходе.

#### Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность представляет собой непроизводные финансовые активы с установленными или определяемыми выплатами, которые не котируются на активном рынке. После первоначального признания финансовые активы такого рода оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой 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 совокупном доходе в составе затрат по финансированию.

#### Договоры «обратного РЕПО»

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

#### Основные средства

После первоначального признания по фактической стоимости основные средства категории «Транспортные средства» отражаются по переоцененной стоимости, представляющей собой справедливую стоимость на дату переоценки за вычетом последующей накопленной амортизации и последующих 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.

**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ  
(ПРОДОЛЖЕНИЕ)****Основные средства (продолжение)**

Прирост стоимости от переоценки отражается в составе капитала, за исключением сумм восстановления предыдущего уменьшения стоимости данного актива, ранее отраженного в отчёте о прибылях и убытках. В этом случае сумма увеличения стоимости актива относится на финансовый результат. Уменьшение стоимости от переоценки отражается в отчёте о прибылях и убытках, за исключением непосредственного зачёта 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 категорий учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и/или накопленных убытков от обесценения в случае их наличия.

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

Категория основных средств	Срок полезного использования
Машины и оборудование	3-4 лет
Транспортные средства	5 лет
Прочие	5-7 лет

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

**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.

**Нематериальные активы**

Нематериальные активы 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 с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования, составляющего 5 лет, и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива.



### 3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

#### Налогообложение

Текущие расходы по корпоративному подоходному налогу рассчитываются в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Активы и обязательства по отложенным налогам рассчитываются по временным разницам с использованием метода балансовых обязательств. Отложенный подоходный налог отражается по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчётности, кроме случаев, когда отложенный подоходный налог возникает в результате первоначального отражения актива или обязательства по операции, которая не представляет собой объединение компаний, и которая на момент осуществления не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

Активы по отложенному налогу отражаются лишь в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти временные разницы, уменьшающие налоговую базу. Активы и обязательства по отложенному налогу оцениваются по ставкам налогообложения, которые будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, исходя из законодательства, вступившего в силу или фактически узаконенного на отчётную дату.

В Казахстане существуют также различные другие виды налогов, которые отражаются на деятельности Компании. Данные налоги включаются как компонент прочих операционных расходов.

#### Пенсионные и прочие обязательства по выплатам

У Компании нет каких-либо соглашений о пенсионном обеспечении, помимо государственной пенсионной программы Республики Казахстан, которая требует от работодателя производить удержания, рассчитанные как процент от текущих выплат общей суммы зарплаты, такие удержания относятся на расходы в том периоде, в котором была начислена соответствующая зарплата и включаются в состав заработной платы и выплат работникам в отчёте о совокупном доходе. Компания уплачивает социальный налог в бюджет Республики Казахстан за своих работников. Помимо этого, Компания не имеет никаких других требующих начисления схем пенсионного обеспечения.

#### Уставный капитал

Взносы в уставный капитал признаются по справедливой стоимости.

#### Условные обязательства и условные активы

Условные обязательства не признаются в отчете о финансовом положении, но раскрываются в финансовой отчётности, 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.

**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ  
(ПРОДОЛЖЕНИЕ)****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 они оказывают клиентам.

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

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, процентные доходы или 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 приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете учитываются все договорные условия по финансовому инструменту (например, право на досрочное погашение) и комиссионные или дополнительные расходы, непосредственно связанные с инструментом, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, но не учитываются будущие убытки по кредитам.

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

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

**Пересчёт иностранной валюты**

Финансовая отчетность представлена в тенге, которая является функциональной валютой и валютой представления Компании. Сделки в иностранных валютах первоначально отражаются по курсу функциональной валюты на дату сделки. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в тенге по рыночным курсам, сложившимся на отчетную дату. Доходы и убытки, возникающие в результате пересчёта сделок в иностранной валюте, признаются в отчете о совокупном доходе как доходы, за минусом расходов по курсовой разнице. Неденежные статьи, которые оценены по первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются с использованием обменных курсов на даты первоначальных сделок. Неденежные статьи, оцененные по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются с использованием обменных курсов на ту дату, когда была определена справедливая стоимость.

Официальные курсы КФБ на конец года, использованные Компанией при подготовке данной финансовой отчетности представлены следующим образом:

Валюта	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Доллар США	154.06	150.74
Евро	212.02	199.22
Британский фунт	254.8	243.72

### 3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

#### Новые и пересмотренные МСФО, повлиявшие на показатели и/или раскрытия в отчетности

В текущем году Компания впервые применила ряд новых и пересмотренных МСФО, выпущенных Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности (далее – «КМСФО»), обязательных к применению в 2013 году.

#### Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Раскрытия о взаимозачете финансовых активов и обязательств»

Согласно данным поправкам, компании обязаны раскрывать информацию о правах на осуществление взаимозачета и соответствующих соглашениях (например, соглашения о предоставлении обеспечения). Данные раскрытия обеспечат пользователей информацией, полезной для оценки влияния соглашений о взаимозачете на финансовое положение компании. Новые требования в отношении раскрытия информации применяются ко всем признанным финансовым инструментам, которые взаимозачитываются в соответствии с МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации». Требования в отношении раскрытия информации также применяются к признанным финансовым инструментам, которые являются предметом юридически закрепленного генерального соглашения о взаимозачете или аналогичного соглашения вне зависимости от того, подлежат ли они взаимозачету согласно МСФО (IAS) 32. Поправки не оказали влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании.

#### МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»

МСФО (IFRS) 13 объединяет в одном стандарте все указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО. МСФО (IFRS) 13 не вносит изменений в отношении определения того, когда компании обязаны использовать справедливую стоимость, а предоставляет указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО, в тех случаях, когда использование справедливой стоимости требуется или разрешается в соответствии с другими стандартами в составе МСФО. Применение МСФО (IFRS) 13 не оказало существенного влияния на оценки справедливой стоимости, определяемые Компанией.

МСФО (IFRS) 13 также предусматривает требования о раскрытии определенной информации о справедливой стоимости, которые заменяют действующие требования к раскрытию информации, содержащиеся в других стандартах в составе МСФО, включая МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации». Компания раскрыла такую информацию в Примечании 22.

#### Поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление статей прочего совокупного дохода»

Поправка изменяет группировку статей, представляемых в составе прочего совокупного дохода. Статьи, которые могут быть переклассифицированы в состав прибыли или убытка в определенный момент времени в будущем (например, чистые расходы или доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи) должны представляться отдельно от статей, которые никогда не будут переклассифицированы (например, переоценка зданий). Поправка оказывает влияние исключительно на представление информации и не затрагивает финансовое положение или финансовые результаты деятельности Компании.

### 3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

#### Поправка к МСФО (IAS) 1 «Разъяснение требований в отношении сравнительной информации»

Поправка разъясняет разницу между добровольным раскрытием дополнительной сравнительной информации и минимумом необходимой сравнительной информации. Компания должна включить сравнительную информацию в соответствующие примечания к финансовой отчетности, когда она на добровольной основе предоставляет сравнительную информацию сверх минимума данных за один сравнительный период. В поправке разъясняется, что представление такой дополнительной сравнительной информации в примечаниях к вступительному отчету о финансовом положении, который представляется в результате ретроспективного пересчета или переклассификации статей финансовой отчетности, не является обязательным. Поправка оказывает влияние исключительно на представление информации и не затрагивает финансовое положение или финансовые результаты деятельности Компании.

#### МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»

Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам», которые вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты. Поправки вносят существенные изменения в учет вознаграждений работникам, в частности, устраняют возможность отложенного признания изменений в активах и обязательствах пенсионного плана (так называемый «коридорный метод»). Кроме того, поправки ограничивают изменения чистых пенсионных активов (обязательств), признаваемых в прибыли или убытке, чистым доходом (расходом) по процентам и стоимостью услуг. Поправки не оказали влияния на финансовое положение Компании.

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

На дату утверждения данной финансовой отчетности, некоторые новые стандарты, поправки и интерпретации к существующим стандартам были опубликованы Советом по МСФО, но еще не вступили в силу, и не были приняты Банком.

Руководство Банка предполагает, что все необходимые и применимые стандарты, поправки и интерпретации будут приняты и отражены в учетной политике Банка, начиная с первого года, когда начинает действовать каждый из стандартов, поправок и интерпретаций. Информация по новым стандартам, поправкам и интерпретациям, которые применимы к финансовой отчетности Банка, представлена ниже. Другие стандарты и интерпретации, которые были также выпущены, но они, как ожидается, не имеют существенного влияния на финансовую отчетность Банка.

#### МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9, выпущенный по результатам двух из трех этапов проекта Совета по МСФО по замене МСФО (IAS) 39, применяется в отношении классификации и оценки финансовых активов и обязательств, а также учета хеджирования. Стандарт не устанавливает дату обязательного применения и может применяться на добровольной основе. Применение МСФО (IFRS) 9 окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов Компании, но не окажет влияния на классификацию и оценку финансовых обязательств Компании. Компания оценит влияние после публикации оставшейся части стандарта, содержащей указания по обесценению финансовых активов.

### 3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

#### Поправки к МСФО (IAS) 32 «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств»

В рамках данных поправок разъясняется значение фразы «в настоящий момент обладает юридически закрепленным правом на осуществление взаимозачета», а также критерии взаимозачета в отношении расчетных систем, в рамках которых используются механизмы одновременных валовых платежей. Поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты. Предполагается, что поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Компании.

#### Интерпретация IFRIC 21 «Обязательные платежи»

Интерпретация разъясняет, что Компания должна признавать обязательство в отношении сборов и иных обязательных платежей, если имеет место деятельность, обуславливающая необходимость выплаты, которая определена соответствующим законодательством. В случае обязательного платежа, необходимость выплаты которого возникает вследствие достижения некоторого минимального порогового значения, Интерпретация разъясняет, что обязательство не признается до достижения определенного минимального порогового значения. Интерпретация IFRIC 21 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты. Компания считает, что Интерпретация IFRIC 21 не окажет существенного влияния на финансовую отчетность.

#### Поправки к МСФО (IAS) 39 «Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования»

Поправки освобождают от необходимости прекращения учета хеджирования в случае, когда новация производного инструмента, классифицированного в качестве инструмента хеджирования, удовлетворяет определенным критериям. Поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты. В текущем отчетном периоде у Компании не было новации производных финансовых инструментов. Однако данные поправки будут учитываться в случае новации в будущем.

### 4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЁТНЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ

#### Неопределённость оценок

В процессе применения учётной политики Компании, руководство использовало свои суждения и делало оценки при определении сумм, признанных в финансовой отчётности. Ниже представлены наиболее существенные случаи использования суждений и оценок:

##### *Справедливая стоимость финансовых инструментов*

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженных в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение.

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

## 4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЁТНЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

## Неопределённость оценок (продолжение)

*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.

## Налогообложение

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Республики Казахстан является объектом различных толкований и изменений, которые могут происходить достаточно часто. Толкование руководства в отношении такого законодательства, применяемое в отношении сделок и деятельности Компании, может быть оспорено соответствующими региональными или государственными органами. Таким образом, могут быть начислены дополнительные налоги, штрафы и пени. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими органами в отношении исчисления налогов в течение пяти календарных лет, предшествующих рассматриваемому году. При определенных обстоятельствах такие обзоры могут охватывать более длительные периоды.

## 5. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Денежные средства и их эквиваленты представлены следующим образом:

В тыс. тенге	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Денежные средства на текущих банковских счетах	17.706	70.691
Деньги в кассе	193	474
<b>Итого</b>	<b>17.899</b>	<b>71.165</b>

## 6. ОПЕРАЦИИ ОБРАТНОГО РЕПО

Операции обратного репо представлены следующим образом:

В тыс. тенге	31 декабря 2013 года		31 декабря 2012 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость обеспечения
Облигации АО «Банк ЦентрКредит»	6.029	10.220	–	–
Акции АО «Народный Банк Казахстана»	–	–	5.040	7.410
Акции Eurasian Natural Resources Corporation PLC	–	–	8.316	8.532
Акции АО «Банк ЦентрКредит»	–	–	12.088	16.702
<b>Итого</b>	<b>6.029</b>	<b>10.220</b>	<b>25.444</b>	<b>32.644</b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**6. ОПЕРАЦИИ ОБРАТНОГО РЕПО (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

На 31 декабря 2013 года Компания заключила краткосрочные соглашения обратного РЕПО на Казахстанской фондовой бирже (далее по тексту - «КФБ»). Предметом данного соглашения являются облигации АО «Банк ЦентрКредит», банка второго уровня Республики Казахстан с купонной ставкой 6.8%. Датой закрытия обратного РЕПО по соглашению является 8 января 2014 года.

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

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

В тыс. тенге	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Долговые ценные бумаги	390.804	320.563
Долевые ценные бумаги	166.752	195.555
<b>Итого</b>	<b>557.556</b>	<b>516.118</b>
Долевые ценные бумаги:	31 декабря 2013	31 декабря 2012
<b>Простые акции:</b>		
АО «Казактелеком»	88.849	42.861
АО «Казакхмыс»	29.993	39.495
АО «Банк ЦентрКредит»	10.992	12.354
Apple Inc	5.445	5.054
АО «КазТрансОйл»	1.553	2.234
АО «РД Казмунайгаз»	558	6.466
Eurasian Natural Resources Corporation Plc	—	46.026
АО «Народный Банк Казахстана»	—	11.636
АО «Казкоммерцбанк»	—	496
Facebook Inc	—	2.524
iPath Exchange Traded Notes	—	3.433
<b>Итого простые акции</b>	<b>137.390</b>	<b>172.579</b>
<b>Привилегированные акции:</b>		
АО «РД Казмунайгаз»	6.291	10.452
АО «Казактелеком»	1.341	3.150
<b>Итого привилегированные акции</b>	<b>7.632</b>	<b>13.602</b>
<b>Депозитарные расписки:</b>		
АО «РД Казмунайгаз»	7.952	2.713
АО «Казкоммерцбанк»	3.935	796
ОАО «Газпром»	2.918	2.852
ОАО «ЛУКОЙЛ»	1.597	—
ОАО «ГМК «Норильский Никель»	1.539	—
ОАО «Газпром Нефть»	1.444	—
ОАО «НАМК»	1.301	1.526
ОАО «Магнитогорский Металлургический Комбинат»	1.044	1.487
<b>Итого депозитарные расписки</b>	<b>21.730</b>	<b>9.374</b>
<b>Итого долевые ценные бумаги</b>	<b>166.752</b>	<b>195.555</b>

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

7. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОТРАЖАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ  
ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Долговые ценные бумаги:	Номинальная процентная ставка, %	31 декабря 2013 года	Номинальная процентная ставка, %	31 декабря 2012 года
АО «Kaspi Bank»	9,9%	116.342	8,5%	3.855
АО «ТемирБаню»	14,0%	94.942	–	–
ТОО «Исткомтранс»	7,8%	48.557	–	–
АО «Евразийский Баню»	13,0%	31.841	10,0%	89.516
Министерство Финансов РК	6,0%	27.439	6,0%	24.146
АО «АТФ Баню»	7,0%	23.959	8,8%	89.796
АО "ЦАТЭК"	12,5%	13.226	–	–
АО «Банк ЦентрКредит»	6,9%	10.976	5,7%	1.111
АО «Народный Банк Казахстана»	9,6%	6.416	10,4%	6.334
АО «Алматыэнергосбыт»	15,0%	5.070	15,0%	6.968
АО «Цеснабаню»	6,0%	3.877	6,5%	17.811
АО «Альянс Баню»	10,5%	3.078	10,5%	74.626
АО «Казахстанская Ипотечная Компания»	5,4%	1.800	–	–
АО «Сбербанк России»	9,0%	1.695	–	–
АО «БТА Баню»	5,5%	1.108	–	–
АО «Нурбаню»	7,5%	478	7,5%	860
АО «Эксимбанк Казахстан»	–	–	9,0%	2.477
АО «RG Brands»	–	–	8,0%	788
АО «БТА Ипотека»	–	–	6,4%	205
АО «Аграрная кредитная корпорация»	–	–	8,0%	2.070
<b>Итого долговые ценные бумаги</b>		<b>390.804</b>		<b>320.563</b>

8. ИНВЕСТИЦИИ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, представлены следующим образом:

В тыс. тенге	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Долевые ценные бумаги	63.758	70.606
Долговые ценные бумаги	21.004	20.535
<b>Итого</b>	<b>84.762</b>	<b>91.141</b>
Долевые ценные бумаги	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
<b>Простые акции:</b>		
АО «Казахстанская Фондовая Биржа»	54.530	61.641
АО «Центральный Депозитарий»	6.910	6.720
АО «Казциню»	1.073	991
ТОО «Батысмедтех»	41	50
<b>Привилегированные акции:</b>		
АО «Банк ЦентрКредит»	1.204	1.204
<b>Итого долевые ценные бумаги</b>	<b>63.758</b>	<b>70.606</b>



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

8. ИНВЕСТИЦИИ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ  
(ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Долговые ценные бумаги:	Номинальная процентная ставка, %	31 декабря 2013 года	Номинальная процентная ставка, %	31 декабря 2012 года
АО «Банк ЦентрКредит»	6,9%	14.616	5,9%	14.250
АО «АТФ Банк»	7,0%	3.799	8,4%	3.740
АО «Народный Банк Казахстана»	9,6%	2.589	9,8%	2.545
<b>Итого долговые ценные бумаги</b>		<b>21.004</b>		<b>20.535</b>

9. СЧЕТА К ПОЛУЧЕНИЮ

Счета к получению представлены следующим образом:

В тыс. тенге	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Счета к получению от брокерской деятельности	14.303	9.324
Счета к получению от управления активами	7.018	18.046
Счета к получению от финансовых услуг	2.604	1.992
Прочие	712	786
Резерв под обесценение	(155)	(2.183)
<b>Итого</b>	<b>24.482</b>	<b>27.965</b>

По состоянию на 31 декабря 2013 года дебиторская задолженность десяти крупнейших клиентов Компании составляет 46% от общей суммы дебиторской задолженности (2012: 74%)

Движение в резерве под обесценение представлено следующим образом:

В тыс. тенге	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
На начало года	2.183	1.902
Начислено	—	336
Списано	(2.028)	(55)
<b>Итого</b>	<b>155</b>	<b>2.183</b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**10. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ**

За годы, закончившиеся 31 декабря 2013 и на 31 декабря 2012 года движение основных средств Компании представлено следующим образом:

В тыс. тенге	Машины и оборудования	Транспорт- ные средства	Прочие	Немате- риальные активы	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>					
1 января 2012 года	9.787	909	10.215	21.900	42.811
Поступления	905	–	269	4.128	5.302
Выбытия	(117)	–	(1.104)	(303)	(1.524)
<b>31 декабря 2012 года</b>	<b>10.575</b>	<b>909</b>	<b>9.380</b>	<b>25.725</b>	<b>46.589</b>
Поступления	934	–	121	1.813	2.868
Переоценка	–	2.114	–	–	2.114
Выбытия	(304)	(909)	(4)	(474)	(1.691)
<b>31 декабря 2013 года</b>	<b>11.205</b>	<b>2.114</b>	<b>9.497</b>	<b>27.064</b>	<b>49.880</b>
<b>Накопленный износ и обесценение</b>					
1 января 2012 года	7.289	788	5.107	6.846	20.030
Начисленный износ	1.040	121	1.243	3.357	5.761
Выбытия	(11)	–	(921)	(302)	(1.234)
<b>31 декабря 2012 года</b>	<b>8.318</b>	<b>909</b>	<b>5.429</b>	<b>9.901</b>	<b>24.557</b>
Начисленный износ	800	166	1.062	4.086	6.114
Выбытия	(174)	(909)	(4)	(273)	(1.360)
<b>31 декабря 2013 года</b>	<b>8.944</b>	<b>166</b>	<b>6.487</b>	<b>13.714</b>	<b>29.311</b>
<b>Остаточная стоимость</b>					
1 января 2012 года	2.498	121	5.108	15.054	22.781
<b>31 декабря 2012 года</b>	<b>2.257</b>	<b>–</b>	<b>3.951</b>	<b>15.824</b>	<b>22.032</b>
<b>31 декабря 2013 года</b>	<b>2.261</b>	<b>1.948</b>	<b>3.010</b>	<b>13.350</b>	<b>20.569</b>

Основные средства и нематериальные активы не выступали в качестве залогового обеспечения по обязательствам Компании по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов.

Переоценка транспортных средств проводилась Руководством Компании по состоянию на 31 декабря 2013 года. Для оценки были использованы данные рынка транспортных средств Республики Казахстан со схожими характеристиками. Данная оценка относится ко второму уровню иерархии справедливой стоимости.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

## 11. НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ

Компания облагается корпоративным подоходным налогом по действующей официальной ставке 20%.

Эффективная ставка подоходного налога отличается от нормативной ставки подоходного налога. Далее приводится сверка расходов по подоходному налогу на основе нормативной ставки, с фактическими расходами:

В тыс. тенге	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года
<b>(Убыток)/прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу</b>	<b>(42.602)</b>	<b>43.983</b>
Нормативная ставка	20%	20%
<b>(Экономия)/ расход по корпоративному подоходному налогу</b>	<b>(8.520)</b>	<b>8.797</b>
Изменения в непризнанном отложенном налоговом активе	6.380	-
Постоянные разницы	(3.739)	(3.289)
<b>Расходы по подоходному налогу</b>	<b>(5.879)</b>	<b>5.508</b>
Текущий подоходный налог	-	-
Изменение отложенного налога, признанное в отчете о совокупном доходе	(5.879)	5.508
<b>Итого (экономия)/расходы по корпоративному подоходному налогу</b>	<b>(5.879)</b>	<b>5.508</b>

Отложенные налоговые активы признаются только в том объеме, в котором существует вероятность того, что будет доступна будущая налогооблагаемая прибыль, в счёт которой может быть использован актив. Отложенные налоговые активы уменьшаются в том объеме, в котором более не существует вероятности того, что соответствующая налоговая льгота будет реализована.

АО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОДА, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

11. НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

По состоянию на 31 декабря сальдо отложенных налогов, рассчитанных путем применения нормативных ставок налогов, действующих на даты составления отчета о финансовом положении, к временным различиям между налогообложением активов и обязательств, и суммами, представленным в финансовой отчетности, включают следующие:

В тыс. тенге	31 декабря 2013 года		31 декабря 2012 года		31 декабря 2011 года	
	Изменения признанные в прибылях и убытках	Изменения признанные в прочем совокупном доходе	Изменения признанные в прибылях и убытках	Изменения признанные в прочем совокупном доходе	Изменения признанные в прибылях и прочем совокупном доходе	Изменения признанные в прочем совокупном доходе
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>						
Основные средства	(237)	811	(423)	(625)	(866)	241
<b>Отложенные налоговые активы</b>						
Резерв под обесценение	30	(407)	-	437	57	380
Резерв по неиспользованным отпускам	724	97	-	627	(63)	690
Переносимые налоговые убытки	14.699	8.319	-	6.380	6.380	-
<b>(Обязательство) / активы по корпоративному подоходному налогу</b>	<b>15.216</b>	<b>8.820</b>	<b>(423)</b>	<b>6.819</b>	<b>5.508</b>	<b>1.311</b>
<b>(Непризнанный) / признанный отложенный налоговый актив по переносимым налоговым убыткам</b>	<b>(14.699)</b>	<b>(14.699)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Чистый отложенный актив по корпоративному подоходному налогу</b>	<b>517</b>	<b>(5.879)</b>	<b>(423)</b>	<b>6.819</b>	<b>5.508</b>	<b>1.311</b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**12. ПРОЧИЕ АКТИВЫ**

Прочие активы Компании представлены следующим образом:

В тыс. тенге	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
<b>Прочие финансовые активы</b>		
Прочие вознаграждения	6.559	2.423
Депозит по гарантийному взносу	1.280	1.205
<b>Прочие нефинансовые активы</b>		
Авансы выданные	5.423	4.451
<b>Итого</b>	<b>13.262</b>	<b>8.079</b>

По состоянию на 31 декабря 2013 года прочие вознаграждения представляют собой начисленный, но не выплаченный эмитентом в срок купон по ценным бумагам на сумму 6.559 тыс. тенге. (2012: 2.423 тыс.тенге).

**13. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО СОГЛАШЕНИЯМ РЕПО**

В 2013 году Компания заключила соглашения прямого РЕПО на Казахстанской Фондовой Бирже. Предметом этих соглашений являлись казначейские векселя Министерства Финансов, выпущенные Правительством Республики Казахстан с купонной ставкой от 5.30% до 6.00%, справедливая стоимость которых на 31 декабря 2013 года составила 21.013 тыс. тенге. Сроки погашения репо: январь 2014 года (31 декабря 2012 года: соглашения РЕПО не заключались).

**14. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

Прочие обязательства Компании представлены следующим образом:

В тыс. тенге	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
<b>Прочие финансовые обязательства</b>		
Счета к оплате поставщикам	4.030	2.223
<b>Прочие нефинансовые обязательства</b>		
Резерв по неиспользованным отпускам	3.626	3.134
Авансы, полученные за управление активами	2.743	16.257
Авансы, полученные по брокерским услугам	278	54
Авансы, полученные за консалтинговые услуги	–	500
Прочее	–	36
<b>Итого прочие обязательства:</b>	<b>10.677</b>	<b>22.204</b>

**15. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ**

По состоянию на 31 декабря 2013 года и на 31 декабря 2012 года объявленный уставный капитал составляет 5.000.000 тыс. тенге, оплаченный уставный капитал составляет 712.950 тыс. тенге. Единственным акционером Компании является ТОО «Сентрас Инвест».

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**16. КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ**

Чистые комиссионные доходы за 2013 и 2012 года включают в себя:

В тыс. тенге	2013 год	2012 год
Комиссионный доход от брокерской деятельности	84.455	51.402
Комиссионный доход от консультационных услуг	38.502	4.984
Комиссионные доходы от управления активами	22.904	21.390
Комиссия от инвестиционного дохода	14.424	10.919
Комиссионные доходы от инвестиционных проектов	1.326	16.312
Комиссия от сверхдохода	1.166	22.266
Прочие	43	18
<b>Итого комиссионные доходы</b>	<b>162.820</b>	<b>127.291</b>

**17. УБЫТОК ПО ОПЕРАЦИЯМ С ФИНАНСОВЫМИ АКТИВАМИ, ОТРАЖАЕМЫМИ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК**

Чистый убыток по финансовым активам и обязательствам, предназначенным для торговли, за 2013 и 2012 год включает в себя:

В тыс. тенге	2013 год	2012 год
Реализованный убыток по торговым операциям	(67.818)	(50.392)
Нереализованные доходы от изменения справедливой стоимости	26.873	35.024
<b>Итого</b>	<b>(40.945)</b>	<b>(15.368)</b>

**18. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД**

Чистый процентный доход за 2013 и 2012 год включают в себя:

В тыс. тенге	2013 год	2012 год
<b>Процентные доходы:</b>		
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	37.323	26.325
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	1.602	1.687
Операции обратного РЕПО	1.570	3.608
Средства в кредитных учреждениях	2	1.730
<b>Итого процентные доходы</b>	<b>40.497</b>	<b>33.350</b>
<b>Процентные расходы:</b>		
Обязательства по соглашениям РЕПО	(1.769)	(275)
<b>Итого процентные расходы</b>	<b>(1.769)</b>	<b>(275)</b>
<b>Итого чистый процентный доход</b>	<b>38.728</b>	<b>33.075</b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**19. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ**

Операционные расходы за 2013 и 2012 годы включают в себя:

В тыс. тенге	2013 год	2012 год
Расходы на персонал	102.914	88.361
Расходы на профессиональные услуги	46.069	33.177
Налоги, штрафы и платежи в бюджет	17.641	15.756
Расходы по информационным услугам	10.987	9.730
Расходы по аренде	9.741	9.624
Техническое обслуживание основных средств	7.552	7.155
Износ и амортизация	6.114	5.761
Расходы на рекламу	5.577	6.006
Расходы на связь	3.795	4.916
Консалтинговые услуги	1.021	5.005
Прочие	14.147	8.412
<b>Итого операционные расходы</b>	<b>225.558</b>	<b>193.903</b>

**20. УБЫТОК/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 тыс. тенге	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года
(Убыток)/прибыль за год	(48.481)	49.491
Средневзвешенное количество простых акций	712.950	712.950
<b>(Убыток)/прибыль на акцию (тенге)</b>	<b>(68,00)</b>	<b>69,42</b>

**21. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА****Операционная среда**

Основная экономическая деятельность Компании осуществляется на территории Республики Казахстан. Законодательство и нормативные документы, влияющие на экономическую ситуацию в Республике Казахстан, подвержены частым изменениям, в связи с этим, активы и операции Компании могут быть подвержены риску в случае ухудшения политической и экономической ситуации.

**Юридические вопросы**

В ходе обычной деятельности Компания является объектом судебных исков и претензий. По мнению руководства, вероятные обязательства (при их наличии), возникающие в результате таких исков или претензий, не окажут существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании в будущем.

Компания оценивает вероятность существенных обязательств, возникающих в результате отдельных обстоятельств, и создает резервы в своей финансовой отчетности только тогда, когда существует вероятность, что события, явившиеся причиной возникновения обязательства, будут иметь место и сумма обязательства может быть рассчитана с достаточной степенью достоверности. Руководство считает, что Компания не понесёт существенных убытков и, соответственно, в данной финансовой отчетности не был сформирован резерв.

## 21. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

### Налогообложение

Положения различных законодательных и нормативно-правовых актов не всегда четко сформулированы, и их интерпретация зависит от мнения инспекторов налоговых органов на местах и должностных лиц Министерства финансов. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами. Существующий режим штрафов и пени за заявленные или обнаруженные нарушения казахстанских законов, постановлений и соответствующих нормативно-правовых актов весьма суров. Штрафные санкции включают конфискацию спорной суммы (за нарушение валютного законодательства), а также штрафы, как правило, в размере 50% от суммы неоплаченных налогов.

Компания считает, что она уплатила или начислила все применимые налоги. В неясных случаях Компания начислила налоговые обязательства на основании обоснованных оценок руководства. Политика Компании предусматривает признание резервов в тот отчетный период, в котором существует вероятность убытка, и сумма его может быть определена с достаточной степенью точности. Руководство считает, что по состоянию на 31 декабря 2013 года, его толкование законодательства является соответствующим и позиции Компании по налогам, валюте и таможене будут подтверждены.

Ввиду неопределенности, присущей казахстанской системе налогообложения, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени может превысить сумму, отнесенную на расходы по настоящее время и начисленную на 31 декабря 2013 года. Несмотря на возможность начисления таких сумм и их потенциально существенный характер, руководство Компании считает, что они либо маловероятны, либо не поддаются оценке, либо и то, и другое одновременно.

### Фидуциарная деятельность

Компания предоставляет услуги по управлению активами для паевых 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 2013 года под управлением Компании находилось 10 фондов (на 31 декабря 2012 года: 8 фондов) Справедливая стоимость чистых активов паевых фондов по состоянию на 31 декабря 2013 года составляет 570.918 тыс. тенге (на 31 декабря 2012 года: 915.368 тыс. тенге). Справедливая стоимость чистых- активов акционерных фондов по состоянию на 31 декабря 2013 года составляет 4.467.574 тыс. тенге (на 31 декабря 2012 года: 2.074.914 тыс. тенге). (Примечание 26).

## 22. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Справедливая стоимость определяется как стоимость, по которой финансовый инструмент может быть приобретен при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи.

### Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна балансовой стоимости

Для финансовых активов и обязательств с коротким сроком погашения (менее 3 месяцев) предполагается, что балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости. Данное допущение также применяется к депозитам до востребования и текущим счетам, не имеющим срока погашения.



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

22. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ  
(ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна балансовой стоимости (продолжение)

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 тыс. тенге	31 декабря 2013 года		31 декабря 2012 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	17.899	17.899	71.165	71.165
Операции обратного РЕПО	6.029	6.029	25.444	25.444
Средства в кредитных учреждениях	–	–	761	761
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	84.762	84.762	91.141	91.141
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль/убыток	557.556	557.556	516.118	516.118
Счета к получению	24.482	24.482	27.965	27.965
Прочие финансовые активы	7.839	7.839	3.628	3.628
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>698.567</b>	<b>698.567</b>	<b>736.222</b>	<b>736.222</b>
Обязательства по соглашениям РЕПО	21.013	21.013	–	–
Прочие финансовые обязательства	4.030	4.030	2.223	2.223
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>25.043</b>	<b>25.043</b>	<b>2.223</b>	<b>2.223</b>
<b>Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами</b>	<b>673.524</b>	<b>673.524</b>	<b>733.999</b>	<b>733.999</b>

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств определяется следующим образом:

- справедливая стоимость финансовых активов и обязательств со стандартными условиями, торгуемых на активных ликвидных рынках, определяется в соответствии с рыночными котировками (включая котлируемые на организованном рынке срочные облигации, векселя и бессрочные облигации);
- справедливая стоимость прочих финансовых активов и обязательств (исключая деривативы) определяется в соответствии с общепринятыми моделями расчета стоимости на основе анализа дисконтированных денежных потоков с применением цен, используемых в рыночных сделках на соответствующую дату, и котировок дилеров по аналогичным финансовым инструментам.

Компания использует следующую иерархическую структуру методов оценки для определения и раскрытия информации о справедливой стоимости финансовых инструментов:

- Уровень 1: котировки (нескорректированные) на активных рынках по идентичным активам или обязательствам;
- Уровень 2: модели оценки, все исходные данные которых оказывают существенное влияние на отражаемую в отчетности сумму справедливой стоимости, прямо или косвенно основываются на информации, наблюдаемой на рынке;
- Уровень 3: модели оценки, использующие исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую в отчетности сумму справедливой стоимости, которые основываются на информации, не наблюдаемой на рынке.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**22. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ  
(ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна балансовой стоимости (продолжение)**

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, представленных в отчетности по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии источников справедливой стоимости:

В тыс. тенге	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого на 31 декабря 2013 года
Денежные средства и их эквиваленты	17.899	–	–	17.899
Операции обратного РЕПО	6.029	–	–	6.029
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	22.208	62.554	–	84.762
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль/убыток	557.556	–	–	557.556
Счета к получению	–	24.482	–	24.482
Прочие финансовые активы	–	7.839	–	7.839
<b>Итого</b>	<b>603.692</b>	<b>94.875</b>	<b>–</b>	<b>698.567</b>
Обязательства по соглашениям РЕПО	21.013	–	–	21.013
Прочие финансовые обязательства	–	4.030	–	4.030
<b>Итого</b>	<b>21.013</b>	<b>4.030</b>	<b>–</b>	<b>25.043</b>

В тыс. тенге	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого на 31 декабря 2012 года
Денежные средства и их эквиваленты	71.165	–	–	71.165
Операции обратного РЕПО	25.444	–	–	25.444
Средства в кредитных учреждениях	–	761	–	761
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	21.739	69.402	–	91.141
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль/убыток	516.118	–	–	516.118
Счета к получению	–	27.965	–	27.965
Прочие финансовые активы	–	3.628	–	3.628
<b>Итого</b>	<b>634.466</b>	<b>101.756</b>	<b>–</b>	<b>736.222</b>
Прочие финансовые обязательства	–	2.223	–	2.223
<b>Итого</b>	<b>–</b>	<b>2.223</b>	<b>–</b>	<b>2.223</b>

**23. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ**

**Введение**

Компания осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса определения, оценки и наблюдения, а также посредством установления лимитов риска и других мер внутреннего контроля. Процесс управления рисками имеет решающее значение для поддержания стабильной рентабельности. Каждый отдельный сотрудник Компании несет ответственность за риски, связанные с его или ее обязанностями.

Компания подвержена кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску. Компания также подвержена операционным рискам.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**23. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**Введение (продолжение)**

Процесс независимого контроля рисков не относится к рискам ведения деятельности, таким, например, как изменения экономической среды, технологии или изменения в отрасли. Такие риски контролируются Компанией в ходе процесса стратегического планирования.

*Управление риск – менеджмента*

Управление риск – менеджмента Компании совместно с Правлением отвечает за управление активами и обязательствами Компании, а также за общую финансовую структуру активов. Отдел по управлению рисками также несёт основную ответственность за риск ликвидности и риск финансирования Компании.

**Кредитный риск**

Кредитный риск – риск того, что Компания понесет убытки вследствие того, что его клиенты или контрагенты не выполнят свои договорные обязательства.

В следующей таблице 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 тыс. тенге	Общая сумма максимального размера риска	Обеспечение	Чистый размер кредитного риска после учета обеспечения на 31 декабря 2013 года
Денежные средства и их эквиваленты	17.899	–	17.899
Операции обратного РЕПО	6.029	(10.220)	–
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	557.556	–	557.556
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	84.762	–	84.762
Счета к получению	24.482	–	24.482
Прочие финансовые активы	7.839	–	7.839
<b>Итого</b>	<b>698.567</b>	<b>(10.220)</b>	<b>692.538</b>

В тыс. тенге	Общая сумма максимального размера риска	Обеспечение	Чистый размер кредитного риска после учета обеспечения на 31 декабря 2012 года
Денежные средства и их эквиваленты	71.165	–	71.165
Активы по соглашениям обратного РЕПО	25.444	(32.644)	–
Средства в кредитных учреждениях	761	–	761
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	516.118	–	516.118
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	91.141	–	91.141
Счета к получению	27.965	–	27.965
Прочие финансовые активы	3.628	–	3.628
<b>Итого</b>	<b>736.222</b>	<b>(32.644)</b>	<b>710.778</b>

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

## 23. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

## Кредитный риск (продолжение)

Далее представлена классификация финансовых активов Компании по кредитным рейтингам Standard and Poor's по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов.

В тыс. тенге	от C -до CCC	от BBB- до BBB+	от BB- до BB+	от B- до B+	AA+	Кредитный рейтинг не присвоен	Итого 31 декабря 2013 года
Денежные средства и их эквиваленты	—	—	1.378	1.306	—	15.215	17.899
Активы по соглашениям обратного РЕПО	—	—	—	6.029	—	—	6.029
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4.185	56.087	213.992	229.559	5.445	48.288	557.556
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	—	—	2.589	19.619	—	62.554	84.762
Счета к получению	—	682	1.102	1.559	—	21.139	24.482
Прочие финансовые активы	—	—	—	6.517	—	1.322	7.839
<b>Итого</b>	<b>4.185</b>	<b>56.769</b>	<b>219.061</b>	<b>264.589</b>	<b>5.445</b>	<b>148.518</b>	<b>698.567</b>

В тыс. тенге	от C -до CCC	от BBB- до BBB+	от BB- до BB+	от B- до B+	AA+	Кредитный рейтинг не присвоен	Итого 31 декабря 2012 года
Денежные средства и их эквиваленты	—	27.168	—	11.380	—	32.617	71.165
Активы по соглашениям обратного РЕПО	—	—	13.356	12.088	—	—	25.444
Средства в кредитных учреждений	—	—	—	761	—	—	761
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	860	26.243	113.862	107.194	—	267.959	516.118
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	—	—	2.545	15.453	—	73.143	91.141
Счета к получению	—	—	474	—	—	27.491	27.965
Прочие финансовые активы	—	—	—	2.423	—	1.205	3.628
<b>Итого</b>	<b>860</b>	<b>53.411</b>	<b>130.237</b>	<b>149.299</b>	<b>—</b>	<b>402.415</b>	<b>736.222</b>

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

## 23. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

## 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 баланса на основании системы кредитных рейтингов Компании.

В тыс. тенге	Непросроченные и не обесцененные	Просроченные, но не обесцененные финансовые активы			Обесцененные финансовые активы	Итого 31 декабря 2013 года
		от 1 до 3 месяцев	от 3 месяцев до 1 года	от 1 года до 5 лет		
Денежные средства и их эквиваленты	17.899	-	-	-	-	17.899
Активы по соглашениям обратного РЕПО	6.029	-	-	-	-	6.029
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	557.556	-	-	-	-	557.556
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	84.762	-	-	-	-	84.762
Счета к получению	24.327	-	-	-	155	24.482
Прочие финансовые активы	7.839	-	-	-	-	7.839
<b>Итого</b>	<b>698.412</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>155</b>	<b>698.567</b>

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

## 23. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

## Кредитное качество по классам финансовых активов (продолжение)

В тыс. тенге	Непросроченные и не обесцененные	Просроченные, но не обесцененные финансовые активы			Обесцененные финансовые активы	Итого 31 декабря 2012 года
		от 1 до 3 месяцев	от 3 месяцев до 1 года	от 1 года до 5 лет		
Денежные средства и их эквиваленты	71.165	-	-	-	-	71.165
Активы по соглашениям обратного РЕПО	25.444	-	-	-	-	25.444
Средства в кредитных учреждениях	761	-	-	-	-	761
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	516.118	-	-	-	-	516.118
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	91.141	-	-	-	-	91.141
Счета к получению	25.782	-	-	-	2.183	27.965
Прочие финансовые активы	3.628	-	-	-	-	3.628
<b>Итого</b>	<b>734.039</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.183</b>	<b>736.222</b>

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

## 23. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

## Географическая концентрация

Отдел по управлению рисками 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 в следующих таблицах:

В тыс. тенге	Казахстан	Страны ОЭСР	Итого 31 декабря 2013 года
<b>Финансовые активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	17.899	–	17.899
Активы по соглашениям обратного РЕПО	6.029	–	6.029
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	542.333	15.223	557.556
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	84.762	–	84.762
Счета к получению	24.482	–	24.482
Прочие финансовые активы	7.839	–	7.839
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>683.344</b>	<b>15.223</b>	<b>698.567</b>
<b>Финансовые обязательства</b>			
Обязательства по соглашениям РЕПО	21.013	–	21.013
Прочие финансовые обязательства	4.030	–	4.030
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>25.043</b>	<b>–</b>	<b>25.043</b>

В тыс. тенге	Казахстан	Страны ОЭСР	Итого 31 декабря 2012 года
<b>Финансовые активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	71.165	–	71.165
Операции обратного РЕПО	25.444	–	25.444
Средства в кредитных учреждениях	761	–	761
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	499.241	16.877	516.118
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	91.141	–	91.141
Счета к получению	27.965	–	27.965
Прочие финансовые активы	3.628	–	3.628
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>719.345</b>	<b>16.877</b>	<b>736.222</b>
<b>Финансовые обязательства</b>			
Прочие финансовые обязательства	2.223	–	2.223
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>2.223</b>	<b>–</b>	<b>2.223</b>

## Риск ликвидности и управление источниками финансирования

Риск ликвидности – это риск того, что Компания не сможет выполнить свои обязательства при наступлении срока их погашения в обычных или непредвиденных условиях. Руководство осуществляет контроль над этими двумя видами рисков посредством анализа сроков погашения, определяя стратегию Компании на следующий финансовый период. Этот процесс включает в себя оценку ожидаемых денежных потоков и наличие высококачественного обеспечения, которое может быть использовано для получения дополнительного финансирования в случае необходимости.

АО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

23. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)

Компания владеет портфелем разнообразных, пользующихся большим спросом активов, которые могут быть быстро реализованы за денежные средства в случае непредвиденного прекращения притока денежных средств.

В тыс. тенге	Средневзвешенная ставка	До востребования	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Итого 31 декабря 2013 года
<b>Финансовые активы</b>						
Операции обратного РЕПО	6.8%		6.029	—	—	6.029
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5.30%-15%	390.804	—	—	—	390.804
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	6.40%-8.90%	—	21.004	—	—	21.004
<b>Итого активы, по которым начисляются проценты</b>		<b>390.804</b>	<b>27.033</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>417.837</b>
Денжные средства и их эквиваленты		17.899	—	—	—	17.899
Счета к получению		—	21.557	2.925	—	24.482
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		166.752	—	—	—	166.752
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		—	63.758	—	—	63.758
Прочие финансовые активы		—	7.839	—	—	7.839
<b>Итого финансовые активы</b>		<b>575.455</b>	<b>120.187</b>	<b>2.925</b>	<b>—</b>	<b>698.567</b>
<b>Финансовые обязательства</b>						
Обязательства по соглашениям РЕПО	5.30%-6.0%	—	21.013	—	—	21.013
<b>Итого обязательства, по которым начисляются проценты</b>		<b>—</b>	<b>21.013</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>21.013</b>
Счета к оплате поставщикам		—	4.030	—	—	4.030
<b>Итого финансовые обязательства</b>		<b>—</b>	<b>25.043</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>25.043</b>
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами		575.455	95.144	2.925	—	673.524
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты		390.804	6.020	—	—	396.824
<b>Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом</b>		<b>390.804</b>	<b>396.824</b>	<b>396.824</b>	<b>396.824</b>	<b>396.824</b>
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом		53,11%	53,93%	53,93%	—	53,93%



АО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

23. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)

В тыс. тенге	Славка	До востребова- ния	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Итого 31 декабря 2012 года
<b>Финансовые активы</b>						
Операции обратного РЕПО	—	—	25.444	—	—	25.444
Средства в кредитных учреждениях	15,13%	—	761	—	—	761
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6,0%-12,46%	320.563	—	—	—	320.563
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	5,93%-9,75%	—	20.535	—	—	20.535
<b>Итого активы, по которым начисляются проценты</b>		<b>320.563</b>	<b>46.740</b>	—	—	<b>367.303</b>
Денежные средства и их эквиваленты	—	71.165	—	—	—	71.165
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	—	195.555	—	—	—	195.555
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	—	—	70.606	—	—	70.606
Счета к получению	—	—	27.665	300	—	27.965
Прочие финансовые активы	—	—	3.628	—	—	3.628
<b>Итого финансовые активы</b>		<b>587.283</b>	<b>148.639</b>	<b>300</b>	—	<b>736.222</b>
<b>Финансовые обязательства</b>						
Счета к оплате поставщикам	—	—	2.223	—	—	2.223
<b>Итого финансовые обязательства</b>		—	<b>2.223</b>	—	—	<b>2.223</b>
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами		<b>587.283</b>	<b>146.416</b>	<b>300</b>	—	<b>733.999</b>
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты		320.563	46.740	—	—	367.303
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты нарастающим итогом		320.563	367.303	367.303	367.303	367.303
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом		43,56%	49,91%	49,91%	49,91%	49,91%

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**23. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**Рыночный риск**

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. Рыночный риск управляется и контролируется с использованием анализа чувствительности. У Компании отсутствуют существенные концентрации рыночного риска.

Компания не подвержена риску изменения процентных ставок, так как ставки по финансовым активам и обязательствам являются фиксированными.

*Валютный риск*

Валютный риск – это риск того, что стоимость финансового инструмента будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах.

В следующей таблице представлены валюты, в которых Компания имеет значительные позиции на 31 декабря по неторговым денежным активам и обязательствам, а также прогнозируемым денежным потокам. Проведенный анализ состоит в расчете влияния возможного изменения в валютных курсах по отношению к тенге на отчет о совокупном доходе (вследствие наличия неторговых денежных активов и обязательств, справедливая стоимость которых чувствительна к изменениям валютного курса). Все другие параметры приняты величинами постоянными.

В таблице ниже представлены финансовые активы и обязательства Компании в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2013 года:

В тыс. тенге	Тенге	Доллар США	Фунт стерлингов	Евро	Итого 31 декабря 2013 года
<b>Финансовые активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	15.697	1.353	849	–	17.899
Операции обратного РЕПО	6.029	–	–	–	6.029
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	236.358	291.200	29.993	5	557.556
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	84.762	–	–	–	84.762
Счета к получению	24.482	–	–	–	24.482
Прочие финансовые активы	7.839	–	–	–	7.839
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>375.167</b>	<b>292.553</b>	<b>30.842</b>	<b>5</b>	<b>698.567</b>
<b>Финансовые обязательства</b>					
Обязательства по соглашениям РЕПО	21.013	–	–	–	21.013
Прочие финансовые обязательства	4.030	–	–	–	4.030
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>25.043</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>25.043</b>
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами	350.124	292.553	30.842	5	673.524

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**23. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**Рыночный риск (продолжение)**

В таблице ниже представлены финансовые активы и обязательства Компании в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2012 года:

В тыс. тенге	Тенге	Доллар США	Фунт стерлингов	Итого 31 декабря 2012 года
<b>Финансовые активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	31.925	23.239	16.001	71.165
Операции обратного РЕПО	25.444	–	–	25.444
Средства в кредитных учреждениях	761	–	–	761
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	267.792	162.806	85.520	516.118
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	91.141	–	–	91.141
Счета к получению	27.965	–	–	27.965
Прочие финансовые активы	3.628	–	–	3.628
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>448.656</b>	<b>186.045</b>	<b>101.521</b>	<b>736.222</b>
<b>Финансовые обязательства</b>				
Прочие финансовые обязательства	2.223	–	–	2.223
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>2.223</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>2.223</b>
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами	446.433	186.045	101.521	733.999

Информация о подверженности Компании риску колебания обменного курса иностранной валюты по состоянию на 31 декабря:

**Анализ чувствительности к валютному риску**

Валюта	2013 год		2012 год	
	Изменение в валютном курсе в %	Влияние на доход до расходов по подоходному налогу	Изменение в валютном курсе в %	Влияние на доход до расходов по подоходному налогу
Доллар США	+20%	58.511	+10%	18.605
	-20%	(58.511)	-10%	(18.605)
Английский фунт стерлингов	+20%	6.168	+10%	10.152
	-20%	(6.168)	-10%	(10.152)
Евро	+20%	1	+10%	–
	-20%	(1)	-10%	–

**23. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)****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 Компания может управлять такими рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки, включая внутренний аудит. Отдел по управлению рисками совместно с Правлением несут ответственность за управление операционным риском, присущим услугам, деятельности, процедурам и системам Компании. В процессе работы сотрудники по обеспечению соответствия осуществляют контроль над последовательностью и эффективностью контроля над риском несоблюдения нормативных требований в Компании.

**Ценовой риск**

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

В тыс. тенге	2013 год		2012 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 или убыток до расходов по подоходному налогу	16.675	(16.675)	19.556	(19.556)

**24. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ**

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

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.

**Положения и условия сделок со связанными сторонами**

Сделки со связанными сторонами были проведены на условиях, согласованных между сторонами, которые не обязательно осуществлялись на рыночных условиях. непогашенные остатки на конец года не имеют обеспечения, являются беспроцентными, и расчеты производятся в денежной форме, за исключением того, как указано далее. За год, закончившийся 31 декабря 2013 года, Компания не отразила какого-либо обесценения дебиторской задолженности, относящегося к суммам задолженности связанных сторон (в 2012 году: ноль).

Такая оценка осуществляется каждый финансовый год посредством проверки финансового положения связанной стороны и рынка, на котором осуществляется ее деятельность.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**24. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Положения и условия сделок со связанными сторонами (продолжение)

В тыс. тенге	31 декабря 2013 года		31 декабря 2012 года	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Счета к получению	6.582	24.482	18.767	27.965
Прочие активы	1.315	13.262	4.451	8.079
Комиссионный доход	56.157	162.820	77.414	127.291
Операционные расходы	14.045	225.558	8.410	193.903

**25. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ**

11 февраля 2014 года Национальный Банк Республики Казахстан решил отказаться от поддержания обменного курса тенге на прежнем уровне. Таким образом, курс доллара по состоянию на дату утверждения данной финансовой отчетности составил 182,21 тенге за доллар США и увеличился на 20%. Данная девальвация не влияет на финансовую отчетность Компании по состоянию на 31 декабря 2013 года и за год по указанную дату.

**26. АКТИВЫ, ПРИНЯТЫЕ В УПРАВЛЕНИЕ**

Компания осуществляет деятельность по управлению инвестиционными портфелями, следующих фондов (далее совместно именуемых «фондами»)

- Акционерного инвестиционного фонда рискованного инвестирования «Венчурный Фонд Табыс». Выпуск акций зарегистрирован в 2005 году Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций с присвоением НИН KZ1C523700018.
- Акционерного инвестиционного фонда рискованного инвестирования «Фонд Прямых Инвестиций». Выпуск акций зарегистрирован в 2005 году Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций с присвоением НИН KZ1C53730012.
- Акционерного инвестиционного фонда рискованного инвестирования «Фонд Краткосрочной Ликвидности». Выпуск акций зарегистрирован в 2007 году Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций с присвоением НИН KZ1C55750018.
- Закрытого паевого инвестиционного фонда рискованного инвестирования «Сентрас-Глобальные Рынки» созданного в 2004 году в форме инвестиционного фонда рискованного инвестирования на основании Решения Совета Директоров управляющей Компании (Протокол заседания Совета Директоров за № 8 от «9» сентября 2004 года) и в соответствии с Законом 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 Компании (Протокол заседания Совета Директоров за № 12 от «6» декабря 2004 года) и в соответствии с Законом Республики Казахстан от 7 июля 2004 года за № 576-ІІ «Об инвестиционных фондах».

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**26. АКТИВЫ, ПРИНЯТЫЕ В УПРАВЛЕНИЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

- Интервального паевого инвестиционного фонда рискованного инвестирования «Фонд Еврооблигаций» созданного в 2009 году в форме инвестиционного фонда на основании Решения Совета Директоров Компании (Протокол заседания Совета Директоров за № 49 от «24» февраля 2009 года) и в соответствии с Законом Республики Казахстан от 7 июля 2004 года за № 576-ІІ «Об инвестиционных фондах».
- Акционерного инвестиционного фонда рискованного инвестирования «ЦАТЭК Инвест» принятого в управление в 2013 году. Выпуск акций зарегистрирован в 2007 году Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций с присвоением НИИ КЗ1С55320010.
- Интервального паевого инвестиционного фонда «Нәсіп» принятого в управление в 2013 году в форме инвестиционного фонда. Свидетельство о государственной регистрации выпуска ценных бумаг №02/08 от 14 января 2013 года. Создан фонд в 2005 году на основании Решения Совета Директоров брокерско-дилерской компании АИМ (Протокол заседания Совета Директоров за №1 от «1» марта 2005 года) и в соответствии с Законом 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 НИИ КЗ1С59410015.
- Закрытого паевого инвестиционного фонда рискованного инвестирования «Сентрас-Родные просторы» созданного в 2005 году в форме инвестиционного фонда на основании Решения Совета Директоров Компании (Протокол заседания Совета Директоров за № 14 от «20» мая 2005 года) и в соответствии с Законом Республики Казахстан от 7 июля 2004 года за № 576-ІІ «Об инвестиционных фондах».

По состоянию на 31 декабря 2013 года были закрыты следующие Фонды: Интервальный паевой инвестиционный фонд «Фонд акций Сентрас», дата закрытия 1 октября 2013 года и Интервальный паевой инвестиционный фонд «Казына», дата закрытия 6 мая 2013 год. 7 октября 2013 года наступила дата прекращения действия договора доверительного управления по АО АИФН «Юпитер».

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 Компании несет ответственность за подготовку финансовой отчетности по активам, принятым в управление, и раскрытие примечаний в отношении следующего:

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

## 26. АКТИВЫ, ПРИНЯТЫЕ В УПРАВЛЕНИЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

### 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 учет инвестиционных фондов (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 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 Компанией на основе применения принципа непрерывности, что подразумевает реализацию активов и погашение обязательств в ходе осуществления Компанией операций по инвестированию и операций по реализации инвестиций.

Способность 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 Компанией, не содержит корректировок необходимых в случае, если бы Фонды не могли продолжать свою деятельность, соблюдая принцип непрерывности.

Прилагаемая финансовая отчетность составлена 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 их финансовое положение, по факту их совершения и независимо от времени оплаты. Все операции и события отражаются 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 Компании, отвечают определению элементов финансовой отчетности и условиям их признания:

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

Реализация своих услуг Фондам осуществляется 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.

## 26. АКТИВЫ, ПРИНЯТЫЕ В УПРАВЛЕНИЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

### Основы подготовки финансовой отчетности по активам, принятым в управление (продолжение)

*Ведение учета и составление отчетности в отношении активов инвестиционного фонда и операции с ними (продолжение)*

Учет и отражение в финансовой отчетности денег, принятых от акционеров Фондов в рамках осуществления инвестиционной деятельности Компании, 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.

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 Компании, а также условия и порядок выполнения Компанией операций с активами инвестиционных Фондов.

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

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

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

### Состав активов инвестиционного фонда

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

*В составе активов Фондов не должно быть:*

- акций или паев, выпущенных инвестиционными фондами, находящимися в управлении Компании, 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 Компанией, составляют следующие финансовые инструменты: негосударственные ценные бумаги эмитентов РК, требования по операциям обратное РЕПО, инвестиции в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами, инвестиции в прочие финансовые 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.



## 26. АКТИВЫ, ПРИНЯТЫЕ В УПРАВЛЕНИЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

### Состав активов инвестиционного фонда (продолжение)

По инвестиционной декларации 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 Компанией не иначе как «предположения».

Компания и Фонды признают, что в результате проведения компанией активных операций существует риск того, что сумма активов Фондов, переданных в управление Компании, может стать меньше ее первоначальной, при этом, Компания обязуется предпринять все зависящие от нее усилия для уменьшения данного риска. Также, 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. Компания предупреждает держателей паев и акционеров, что они должны учитывать риски, связанные с налогообложением, при принятии инвестиционных решений.

АО «Сентрас Секьюритиз», как 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 Компанией в целях организации учета активов Фондов, в целях составления отчетности акционерам и соблюдения инвестиционных деклараций Фондов.

Определение стоимости активов Фондов Компанией производится в национальной валюте. Оценка стоимости активов Фондов осуществляется 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 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, Компанией в соответствии с требованиями действующего законодательства Республики Казахстан.

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**26. АКТИВЫ, ПРИНЯТЫЕ В УПРАВЛЕНИЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**Состав активов инвестиционного фонда (продолжение)**

Целью инвестиционной политики 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 Компании;
- требовать созыв 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 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 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*

Кастодианами Фондов являются: АО «АТФ Баню», АО «Евразийский баню» и АО «Народный Банк Казахстана», имеющие государственные лицензии на осуществление кастодиальной деятельности №250 от 26 декабря 2007 года, №237 от 29 декабря 2007 года и №0407100221 от 19 февраля 2004 года, соответственно, выданных Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций. Кастодиан осуществляет контроль за размещением и выкупом паев Фондов, осуществляет контроль сделок с активами Фондов, и, в случае, их несоответствия требованиям действующего законодательства Республики Казахстан, блокирует (не исполняет) поручения Компании, осуществляет учет стоимости и состава активов Фондов, а также расчет стоимости паев при последующем размещении или выкупе.

АО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

26. АКТИВЫ, ПРИНЯТЫЕ В УПРАВЛЕНИЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Сделки, совершенные с активами инвестиционного фонда (продолжение)

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 №1от 15.01.2009 год и №2 от 29.10.2010 года 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  
АО «АИФРИ «Венчурный Фонд «ТАБЫС» АО «Сентрас Секьюритиз»

В тыс. тенге	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года
<b>Активы</b>		
Деньги на счетах в банках	6.049	24.137
Вклады в банках	140.203	3.560
Ценные бумаги, в том числе:	793.411	951.559
• негосударственные ценные бумаги иностранных эмитентов	–	117.772
• негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан	793.411	833.787
Инвестиции в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	10.192	12.534
Требования по операциям обратное РЕПО	44.043	6.006
Дебиторская задолженность	9.932	8.105
<b>Итого активы</b>	<b>1.003.830</b>	<b>1.005.901</b>
<b>Обязательства</b>		
Кредиторская задолженность	2.295	168
Обязательства по операциям РЕПО	44.029	–
Прочие обязательства	30	–
<b>Итого обязательства</b>	<b>46.354</b>	<b>168</b>
<b>Итого чистые активы инвестиционного фонда</b>	<b>957.476</b>	<b>1.005.733</b>
<b>Количество акций в обращении</b>	<b>900.000</b>	<b>1.000.000</b>
<b>Расчетная стоимость акции (в тенге)</b>	<b>1.064</b>	<b>1.006</b>

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

## 26. АКТИВЫ, ПРИНЯТЫЕ В УПРАВЛЕНИЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Отчет о прибылях и убытках по активам инвестиционного фонда  
АО АИФРИ «Венчурный Фонд «Табыс» АО «Сентрас Секьюритиз»

В тыс. тенге	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года
Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода	1.005.733	975.081
Доходы в виде вознаграждения по размещенным вкладам	1.245	312
Доходы в виде вознаграждения (купона и/или дисконта) по ценным бумагам, в том числе по:	100.466	139.793
• негосударственным ценным бумагам иностранных эмитентов	312	1.956
• ценным бумагам иностранных государств	–	193
• негосударственным ценным бумагам эмитентов Республики Казахстан	100.154	137.644
Доходы по операциям обратное РЕПО	4.280	279
Доходы в виде дивидендов по акциям	–	809
Доходы от купли-продажи ценных бумаг (нетто)	1.342	7.044
Доходы (убытки) от переоценки (нетто), в том числе:	31.251	(51.978)
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	20.147	(63.759)
от переоценки иностранной валюты	11.104	11.781
Прочие убытки от переоценки (нетто)	(2.342)	(14.051)
Доходы в виде вознаграждения по прочим финансовым активам	–	1.249
Прочие доходы	3.048	–
<b>Итого доходы</b>	<b>139.290</b>	<b>83.457</b>
Выплаченные дивиденды по ценным бумагам инвестиционного фонда	(106.755)	
Комиссионное вознаграждение, в том числе:	(17.440)	(11.217)
управляющему инвестиционным портфелем	(15.148)	(8.922)
брокеру-дилеру	(1)	(12)
кастодиану и регистратору	(2.095)	(1.895)
прочим лицам	(196)	(388)
Прочие расходы	(63.352)	(40.779)
<b>Итого расходы</b>	<b>(187.547)</b>	<b>(51.996)</b>
<b>Чистые активы инвестиционного фонда на конец периода</b>	<b>957.476</b>	<b>1.005.733</b>
<b>Изменения в чистых активах инвестиционного фонда</b>	<b>(48.257)</b>	<b>30.652</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.

## АО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

## 26. АКТИВЫ, ПРИНЯТЫЕ В УПРАВЛЕНИЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Бухгалтерский баланс по активам инвестиционного фонда  
АО «АИФРИ «Фонд Прямых Инвестиций» АО «Сентрас Секьюритиз»

В тыс. тенге	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года
<b>Активы</b>		
Деньги на счетах в банках	7.538	10.562
Вклады в банках	389	11.090
Ценные бумаги, в том числе:	947.525	924.847
• ценные бумаги международных финансовых организаций	–	7.345
• негосударственные ценные бумаги иностранных эмитентов	5.826	20.251
• негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан	941.699	897.251
Требования по операциям обратное РЕПО	–	18.184
Дебиторская задолженность	–	–
<b>Итого активы</b>	<b>955.452</b>	<b>964.683</b>
<b>Обязательства</b>		
Кредиторская задолженность	3.747	17.652
Обязательства по операциям РЕПО	–	–
<b>Итого обязательства</b>	<b>3.747</b>	<b>17.652</b>
<b>Итого чистые активы инвестиционного фонда</b>	<b>951.705</b>	<b>947.031</b>
Количество акций в обращении	791.840	791.840
Расчетная стоимость акции (в тенге)	1.202	1.195

Отчет о прибылях и убытках по активам инвестиционного фонда  
АО «АИФРИ «Фонд Прямых Инвестиций» АО «Сентрас Секьюритиз»

В тыс. тенге	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года
<b>Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода</b>	<b>947.031</b>	<b>846.895</b>
Доходы в виде вознаграждения по размещенным вкладам	448	920
Доходы в виде вознаграждения (купона и/или дисконта) по ценным бумагам, в том числе по:	96.053	86.574
• ценным бумагам международных финансовых организаций	–	1.877
• негосударственным ценным бумагам иностранных эмитентов	–	35.318
• ценным бумагам иностранных государств	–	1.438
• негосударственным ценным бумагам эмитентов Республики Казахстан	96.053	47.941
Доходы по операциям обратное РЕПО	5.167	323
Доходы в виде дивидендов по акциям	2.258	7.333
(Убытки) доходы от купли-продажи ценных бумаг (нетто)	(1.467)	394
(Убытки) доходы от переоценки (нетто), в том числе:	(59.501)	64.479
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	(69.065)	53.960
от переоценки иностранной валюты	9.564	10.519
Прочие доходы	2.289	1
<b>Итого доходы</b>	<b>45.247</b>	<b>160.024</b>
Выплаченные дивиденды по ценным бумагам инвестиционного фонда	(21.000)	(25.001)
Комиссионное вознаграждение, в том числе:	(7.210)	(23.226)
управляющему инвестиционным портфелем	(4.785)	(21.222)
брокеру-дилеру	–	(37)
кастодиану и регистратору	(2.084)	(1.804)
прочим лицам	(341)	(163)
Прочие расходы	(12.363)	(11.661)
<b>Итого расходы</b>	<b>(40.573)</b>	<b>(59.888)</b>
<b>Чистые активы инвестиционного фонда на конец периода</b>	<b>951.705</b>	<b>947.031</b>
<b>Изменения в чистых активах инвестиционного фонда</b>	<b>4.674</b>	<b>100.136</b>

АО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

26. АКТИВЫ, ПРИНЯТЫЕ В УПРАВЛЕНИЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

**Закрытый паевой инвестиционный фонд рискованного инвестирования «Сентрас-Глобальные Рынки»**

ЗПИФРИ «Сентрас-Глобальные Рынки» организован в 2004 году на основании решения АО «Сентрас Секьюритиз» от 09 сентября 2004 года.

Согласно Правилам ЗПИФРИ «Сентрас-Глобальные Рынки» управляющей компанией Фонда 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  
ЗПИФРИ «Сентрас-Глобальные Рынки» АО «Сентрас Секьюритиз»**

В тыс. тенге	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года
<b>Активы</b>		
Деньги на счетах в банках	784	4.196
Вклады в банках	—	1.346
Ценные бумаги, в том числе:	105.842	200.587
• ценные бумаги международных финансовых организаций	—	—
• негосударственные ценные бумаги иностранных эмитентов	3.183	11.475
• негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан	102.659	189.112
Депозитарная расписка	12.075	15.874
Пай паевых инвестиционных фондов	—	1.540
Требования по операциям обратное РЕПО	—	18.107
Дебиторская задолженность	1.561	4.571
<b>Итого активы</b>	<b>120.262</b>	<b>246.221</b>
<b>Обязательства</b>		
Кредиторская задолженность	137	(5.641)
Обязательства по операциям РЕПО	—	—
<b>Итого обязательства</b>	<b>137</b>	<b>(5.641)</b>
<b>Итого чистые активы инвестиционного фонда</b>	<b>120.125</b>	<b>251.862</b>
Количество паев в обращении	263	605
Расчетная стоимость пая (в тенге)	457.150	416.299

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**26. АКТИВЫ, ПРИНЯТЫЕ В УПРАВЛЕНИЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**Отчет о прибылях и убытках по активам инвестиционного фонда  
ЗПИФРИ «Сентрас-Глобальные Рынки» АО «Сентрас Секьюритиз»**

В тыс. тенге	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года
<b>Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода</b>	<b>251.862</b>	<b>416.968</b>
Поступления от размещения ценных бумаг (паев) инвестиционного фонда	–	506
Доходы в виде вознаграждения по размещенным вкладам	–	120
Доходы в виде вознаграждения (купона и/или дисконта) по ценным бумагам, в том числе по:	<b>10.744</b>	<b>51.892</b>
• ценным бумагам международных финансовых организаций	–	–
• негосударственным ценным бумагам иностранных эмитентов	–	19.296
• ценным бумагам иностранных государств	–	–
• негосударственным ценным бумагам эмитентов Республики Казахстан	<b>10.744</b>	<b>32.596</b>
Доходы по операциям обратное РЕПО	281	307
Доходы в виде дивидендов по акциям	1.160	6.701
(Убытки) доходы от купли-продажи ценных бумаг (нетто)	(7.027)	1.928
Доходы (убытки) от переоценки (нетто), в том числе:	<b>14.636</b>	<b>(11.439)</b>
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	<b>13.317</b>	<b>(14.670)</b>
от переоценки иностранной валюты	<b>1.319</b>	<b>3.231</b>
Прочие доходы	<b>1.300</b>	–
<b>Итого доходы</b>	<b>21.094</b>	<b>50.015</b>
Выкупленные ценные бумаги (паи) инвестиционного фонда	(150.556)	(198.680)
Выплаченные дивиденды по ценным бумагам инвестиционного фонда	–	–
Коммиссионное вознаграждение, в том числе:	<b>(2.179)</b>	<b>(4.409)</b>
управляющему инвестиционным портфелем	<b>(1.590)</b>	<b>(3.698)</b>
брокеру-дилеру	–	–
кастодиану и регистратору	(463)	(562)
прочим лицам	(126)	(149)
Прочие расходы	(96)	(12.032)
<b>Итого расходы</b>	<b>(152.831)</b>	<b>(215.121)</b>
<b>Чистые активы инвестиционного фонда на конец периода</b>	<b>120.125</b>	<b>251.862</b>
<b>Изменения в чистых активах инвестиционного фонда</b>	<b>(131.737)</b>	<b>(165.106)</b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**26. АКТИВЫ, ПРИНЯТЫЕ В УПРАВЛЕНИЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**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 «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  
ИПИФ «Фонд Еврооблигаций» АО «Сентрас Секьюритиз»**

В тыс. тенге	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года
<b>Активы</b>		
Деньги на счетах в банках	1.721	32.226
Вклады в банках	—	7.475
Ценные бумаги, в том числе:	198.500	140.409
• ценные бумаги международных финансовых организаций	—	—
• негосударственные ценные бумаги иностранных эмитентов	2.220	84.147
• негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан	196.280	56.262
Депозитарные расписки	5	5
Требования по операциям обратное РЕПО	3.027	14.014
Дебиторская задолженность	1.905	1.529
<b>Итого активы</b>	<b>205.158</b>	<b>195.658</b>
<b>Обязательства</b>		
Кредиторская задолженность	113	(1.640)
Обязательства по операциям РЕПО	—	—
<b>Итого обязательства</b>	<b>113</b>	<b>(1.640)</b>
<b>Итого чистые активы инвестиционного фонда</b>	<b>205.045</b>	<b>197.298</b>
<b>Количество паев в обращении</b>	<b>236</b>	<b>242</b>
<b>Расчетная стоимость пая (в тенге)</b>	<b>868.457</b>	<b>815.050</b>



**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
**26. АКТИВЫ, ПРИНЯТЫЕ В УПРАВЛЕНИЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
**Отчет о прибылях и убытках по активам инвестиционного фонда  
ИПИФ «Фонд Еврооблигаций» АО «Сентрас Секьюритиз»**

В тыс. тенге	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года
<b>Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода</b>	<b>197.298</b>	<b>184.456</b>
Поступления от размещения ценных бумаг (паев) инвестиционного фонда	4.000	2.000
Доходы в виде вознаграждения по размещенным вкладам	307	365
Доходы в виде вознаграждения (купона и/или дисконта) по ценным бумагам, в том числе по:	<b>16.030</b>	<b>21.244</b>
• ценным бумагам международных финансовых организаций	–	–
• негосударственным ценным бумагам иностранных эмитентов	–	456
• ценным бумагам иностранных государств	–	–
• негосударственным ценным бумагам эмитентов Республики Казахстан	<b>16.030</b>	<b>20.788</b>
Доходы по операциям обратное РЕПО	1.791	319
Доходы в виде дивидендов по акциям	736	8.903
(Убытки) доходы от купли-продажи ценных бумаг (нетто)	(276)	949
Убытки от переоценки (нетто), в том числе:	<b>(4.285)</b>	<b>(3.203)</b>
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	<b>(5.839)</b>	<b>(3.194)</b>
от переоценки иностранной валюты	1.554	(9)
Прочие доходы	–	18
<b>Итого доходы</b>	<b>18.303</b>	<b>30.595</b>
Выкупленные ценные бумаги (паи) инвестиционного фонда	(9.056)	(14.425)
Выплаченные дивиденды по ценным бумагам инвестиционного фонда	–	–
Комиссионное вознаграждение, в том числе:	<b>(1.500)</b>	<b>(1.686)</b>
управляющему инвестиционным портфелем	<b>(1.019)</b>	<b>(1.115)</b>
брокеру-дилеру	–	–
кастодиану и регистратору	(360)	(369)
прочим лицам	(121)	(202)
Прочие расходы	–	(1.642)
<b>Итого расходы</b>	<b>(10.556)</b>	<b>(17.753)</b>
<b>Чистые активы инвестиционного фонда на конец периода</b>	<b>205.045</b>	<b>197.298</b>
<b>Изменения в чистых активах инвестиционного фонда</b>	<b>7.747</b>	<b>12.842</b>

АО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

26. АКТИВЫ, ПРИНЯТЫЕ В УПРАВЛЕНИЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

**Закрытый паевой инвестиционный фонд рискованного инвестирования «Сентрас-Родные Просторы»**

ЗПИФРИ «Сентрас-Родные Просторы» организован в 2005 году на основании решения АО «Сентрас Секьюритиз» от 20 мая 2005 года.

Согласно Правилам ЗПИФРИ «Сентрас-Родные Просторы» управляющей компанией Фонда является АО «Сентрас Секьюритиз».

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

**Бухгалтерский баланс по активам инвестиционного фонда  
ЗПИФРИ «Сентрас-Родные Просторы» АО «Сентрас Секьюритиз»**

В тыс. тенге	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года
<b>Активы</b>		
Деньги на счетах в банках	574	10.326
Вклады в банках	–	8.450
Ценные бумаги, в том числе:	20.558	34.969
• ценные бумаги международных финансовых организаций	–	–
• негосударственные ценные бумаги иностранных эмитентов	3.986	34.510
• негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан	16.572	459
Депозитарные расписки	69.913	68.704
Пая паевых инвестиционных фондов	2.360	–
Инвестиции в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	1.285	1.187
Требования по операциям обратное РЕПО	12.001	–
Дебиторская задолженность	864	–
Производные финансовые инструменты	–	1.248
<b>Итого активы</b>	<b>107.555</b>	<b>124.884</b>
<b>Обязательства</b>		
Кредиторская задолженность	194	(5.913)
Обязательства по операциям РЕПО	–	–
<b>Итого обязательства</b>	<b>194</b>	<b>(5.913)</b>
<b>Итого чистые активы инвестиционного фонда</b>	<b>107.361</b>	<b>130.797</b>
<b>Количество паев в обращении</b>	<b>665</b>	<b>772</b>
<b>Расчетная стоимость пая (в тенге)</b>	<b>161.439</b>	<b>169.434</b>

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

## 26. АКТИВЫ, ПРИНЯТЫЕ В УПРАВЛЕНИЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Отчет о прибылях и убытках по активам инвестиционного фонда  
ЗПИФРИ «Сентрас-Родные Просторы» АО «Сентрас Секьюритиз»

В тыс. тенге	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года
<b>Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода</b>	<b>130.797</b>	<b>136.140</b>
Поступления от размещения ценных бумаг (паев) инвестиционного фонда	5.000	–
Доходы в виде вознаграждения по размещенным вкладам	355	297
Доходы в виде вознаграждения (купона и/или дисконта) по ценным бумагам, в том числе по:	2.312	3 838
• ценным бумагам международных финансовых организаций	–	–
• негосударственным ценным бумагам иностранных эмитентов	1.732	3 160
• ценным бумагам иностранных государств	–	–
• негосударственным ценным бумагам эмитентов Республики Казахстан	580	678
Доходы по операциям обратное РЕПО	15	–
Доходы в виде дивидендов по акциям	3.374	1.393
Доходы (убытки) от купли-продажи ценных бумаг (нетто)	(5.997)	(170)
Доходы (убытки) от переоценки (нетто), в том числе:	(2.518)	17.123
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	(5.598)	12.028
от переоценки иностранной валюты	3.080	5.095
прочие доходы (убытки) от переоценки (нетто)	15	(4.305)
Прочие доходы	–	934
<b>Итого доходы</b>	<b>2.556</b>	<b>19.110</b>
Выкупленные ценные бумаги (паи) инвестиционного фонда	(22.978)	(18.256)
Выплаченные дивиденды по ценным бумагам инвестиционного фонда	–	–
Комиссионное вознаграждение, в том числе:	(2.926)	(3.515)
управляющему инвестиционным портфелем	(2.391)	(2.752)
брокеру-дилеру	(8)	(59)
кастодиану и регистратору	(373)	(541)
прочим лицам	(154)	(163)
Прочие расходы	(88)	(2.682)
<b>Итого расходы</b>	<b>(25.992)</b>	<b>(24.453)</b>
<b>Чистые активы инвестиционного фонда на конец периода</b>	<b>107.361</b>	<b>130.797</b>
<b>Изменения в чистых активах инвестиционного фонда</b>	<b>(23.436)</b>	<b>(5.343)</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 «Управляющая компания «Сентрас Секьюритиз» и кастодиана АО «АТФ Банк» осуществляет Комитет Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

## 26. АКТИВЫ, ПРИНЯТЫЕ В УПРАВЛЕНИЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Бухгалтерский баланс по активам инвестиционного фонда  
ОПИФ «Казначейство» АО «Сентрас Секьюритиз»

В тыс. тенге	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года
<b>Активы</b>		
Деньги на счетах в банках	754	23.069
Вклады в банках	—	20.377
Ценные бумаги, в том числе:	128.507	140.576
• ценные бумаги международных финансовых организаций	—	—
• негосударственные ценные бумаги иностранных эмитентов	2.538	7.545
• негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан	125.969	133.031
Депозитарные расписки	4.407	9.264
Требования по операциям обратное РЕПО	—	5.004
Дебиторская задолженность	4.755	36
<b>Итого активы</b>	<b>138.423</b>	<b>198.326</b>
<b>Обязательства</b>		
Кредиторская задолженность	131	(1.345)
Обязательства по операциям РЕПО	—	—
<b>Итого обязательства</b>	<b>131</b>	<b>(1.345)</b>
<b>Итого чистые активы инвестиционного фонда</b>	<b>138.292</b>	<b>199.671</b>
Количество паев в обращении	477	763
Расчетная стоимость пая (в тенге)	289.488	261.852

Отчет о прибылях и убытках по активам инвестиционного фонда  
ОПИФ «Казначейство» АО «Сентрас Секьюритиз»

В тыс. тенге	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года
Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода	199.671	311.985
Поступления от размещения ценных бумаг (паев) инвестиционного фонда	120.444	20.202
Доходы в виде вознаграждения по размещенным вкладам	163	1.000
Доходы в виде вознаграждения (купона и/или дисконта) по ценным бумагам, в том числе по:	18.317	13.984
• ценным бумагам международных финансовых организаций	—	—
• негосударственным ценным бумагам иностранных эмитентов	—	2.426
• ценным бумагам иностранных государств	—	249
• негосударственным ценным бумагам эмитентов Республики Казахстан	18.317	11.309
Доходы по операциям обратное РЕПО	1.414	972
Доходы в виде дивидендов по акциям	1.874	21.768
Доходы (убытки) от купли-продажи ценных бумаг (нетто)	996	22.970
Доходы (убытки) от переоценки (нетто), в том числе:	219	(11.503)
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	59	(11.967)
от переоценки иностранной валюты	160	464
Прочие убытки	(1.209)	—
<b>Итого доходы</b>	<b>142.218</b>	<b>69.393</b>
Выкупленные ценные бумаги (паи) инвестиционного фонда	(201.756)	(172.534)
Выплаченные дивиденды по ценным бумагам инвестиционного фонда	—	—
Комиссионное вознаграждение, в том числе:	(1.828)	(6.535)
управляющему инвестиционным портфелем	(1.049)	(5.631)
брокеру-дилеру	—	(29)
кастодиану и регистратору	(607)	(495)
прочим лицам	(172)	(380)
Прочие расходы	(13)	(2.638)
<b>Итого расходы</b>	<b>(203.597)</b>	<b>(181.707)</b>
Чистые активы инвестиционного фонда на конец периода	138.292	199.671
Изменения в чистых активах инвестиционного фонда	(61.379)	(112.314)

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**26. АКТИВЫ, ПРИНЯТЫЕ В УПРАВЛЕНИЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

АО АИФРИ «Фонд Краткосрочной ликвидности» организовано в 2007 году и зарегистрировано в качестве юридического лица Министерством юстиции Республики Казахстан 09 апреля 2007 года за № 84828-1910-АО.

Согласно договору доверительного управления инвестиционным портфелем от 19 апреля 2007 года Управляющей Компанией АО «АИФРИ «Фонд Краткосрочной ликвидности» является АО «Сентрас Секьюритиз».

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

**Бухгалтерский баланс по активам инвестиционного фонда  
АО «АИФРИ «Фонд Краткосрочной Ликвидности» АО «Сентрас Секьюритиз»**

В тыс. тенге	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года
<b>Активы</b>		
Деньги на счетах в банках	1.542	2.143
Вклады в банках	–	286
Ценные бумаги, в том числе:	120.595	117.837
• ценные бумаги международных финансовых организаций	–	–
• негосударственные ценные бумаги иностранных эмитентов	694	–
• негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан	119.901	117.837
Депозитарные расписки	–	–
Требования по операциям обратное РЕПО	–	–
Дебиторская задолженность	1.815	1.951
<b>Итого активы</b>	<b>123.952</b>	<b>122.217</b>
<b>Обязательства</b>		
Кредиторская задолженность	(17)	67
Обязательства по операциям РЕПО	–	–
<b>Итого обязательства</b>	<b>(17)</b>	<b>67</b>
<b>Итого чистые активы инвестиционного фонда</b>	<b>123.969</b>	<b>122.150</b>
<b>Количество акций в обращении</b>	<b>78.852</b>	<b>81.616</b>
<b>Расчетная стоимость акции (в тенге)</b>	<b>1.572</b>	<b>1.497</b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
**26. АКТИВЫ, ПРИНЯТЫЕ В УПРАВЛЕНИЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
**Отчет о прибылях и убытках по активам инвестиционного фонда  
АО «АИФРИ «Фонд Краткосрочной Ликвидности» АО «Сентрас Секьюритиз»**

В тыс. тенге	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года
<b>Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода</b>	<b>122.150</b>	<b>129.609</b>
Поступления от размещения ценных бумаг (паев) инвестиционного фонда	–	–
Доходы в виде вознаграждения по размещенным вкладам	7	105
Доходы в виде вознаграждения (купона и/или дисконта) по ценным бумагам, в том числе по:	7.992	13.652
• ценным бумагам международных финансовых организаций	–	–
• негосударственным ценным бумагам иностранных эмитентов	–	1.932
• ценным бумагам иностранных государств	–	–
• негосударственным ценным бумагам эмитентов Республики Казахстан	7.992	11.720
Доходы по операциям обратное РЕПО	376	–
Доходы в виде дивидендов по акциям	648	855
Убытки от купли-продажи ценных бумаг (нетто)	(947)	(12)
Доходы от переоценки (нетто), в том числе:	1.576	824
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	866	158
от переоценки иностранной валюты	710	666
Прочие доходы	–	–
<b>Итого доходы</b>	<b>9.652</b>	<b>15.424</b>
Выкупленные ценные бумаги (паи) инвестиционного фонда	–	(9.560)
Выплаченные дивиденды по ценным бумагам инвестиционного фонда	(4.398)	–
Комиссионное вознаграждение, в том числе:	(2.235)	(4.837)
управляющему инвестиционным портфелем	(1.905)	(4.492)
брокеру-дилеру	–	–
кастодиану и регистратору	(269)	(293)
прочим лицам	(61)	(52)
Прочие расходы	(1.200)	(8.486)
<b>Итого расходы</b>	<b>(7.833)</b>	<b>(22.883)</b>
<b>Чистые активы инвестиционного фонда на конец периода</b>	<b>123.969</b>	<b>122.150</b>
<b>Изменения в чистых активах инвестиционного фонда</b>	<b>1.819</b>	<b>(7.459)</b>

**АО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**26. АКТИВЫ, ПРИНЯТЫЕ В УПРАВЛЕНИЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

АО АИФРИ «ЦАТЭК Инвест» организовано в 2006 году и зарегистрировано в качестве юридического лица Министерством юстиции Республики Казахстан 28 ноября 2006 года за № 81888-1910-АО.

Компанией принят в управление в 2013 году.

Согласно договору доверительного управления инвестиционным портфелем от 29 июля 2013 года Управляющей Компанией АО «АИФРИ «ЦАТЭК Инвест» является АО «Сентрас Секьюритиз».

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

**Бухгалтерский баланс по активам инвестиционного фонда  
АО «АИФРИ «ЦАТЭК Инвест» АО «Сентрас Секьюритиз»**

В тыс. тенге	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года
<b>Активы</b>		
Деньги на счетах в банках	44.072	—
Вклады в банках	—	—
Ценные бумаги, в том числе:	69.197	—
• ценные бумаги международных финансовых организаций	—	—
• негосударственные ценные бумаги иностранных эмитентов	11.510	—
• негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан	57.687	—
Депозитарные расписки	24.714	—
Требования по операциям обратное РЕПО	—	—
Дебиторская задолженность	491.919	—
<b>Итого активы</b>	<b>629.902</b>	<b>—</b>
<b>Обязательства</b>		
Кредиторская задолженность	416	—
Обязательства по операциям РЕПО	—	—
<b>Итого обязательства</b>	<b>416</b>	<b>—</b>
<b>Итого чистые активы инвестиционного фонда</b>	<b>629.486</b>	<b>—</b>
<b>Количество акций в обращении</b>	<b>3.551</b>	<b>—</b>
<b>Расчетная стоимость акции (в тенге)</b>	<b>177.258</b>	<b>—</b>

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

## 26. АКТИВЫ, ПРИНЯТЫЕ В УПРАВЛЕНИЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Отчет о прибылях и убытках по активам инвестиционного фонда  
АО «АИФРИ «ЦАТЭК Инвест» АО «Сентрас Секьюритиз»

В тыс. тенге	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года
<b>Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода</b>	<b>627.041</b>	<b>-</b>
Доходы в виде вознаграждения (купона и/или дисконта) по ценным бумагам, в том числе по:		
ценным бумагам международных финансовых организаций	2.573	-
негосударственным ценным бумагам эмитентов Республики Казахстан	2.047	-
прочим ценным бумагам	492	-
Доходы в виде дивидендов по акциям	34	-
Убытки от переоценки (нетто), в том числе:	5	-
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	(701)	-
от переоценки иностранной валюты	(1.725)	-
Доходы в виде вознаграждения по прочим финансовым активам	1.024	-
<b>Итого доходы</b>	<b>2.690</b>	<b>-</b>
Выкупленные ценные бумаги (паи) инвестиционного фонда	4.567	-
Выплаченные дивиденды по ценным бумагам инвестиционного фонда	-	-
Коммиссионное вознаграждение, в том числе:	(2.122)	-
управляющему инвестиционным портфелем	(1.529)	-
брокеру-дилеру	-	-
кастодиану и регистратору	(579)	-
прочим лицам	(14)	-
<b>Итого расходы</b>	<b>(2.122)</b>	<b>-</b>
<b>Чистые активы инвестиционного фонда на конец периода</b>	<b>629.486</b>	<b>-</b>
<b>Изменения в чистых активах инвестиционного фонда</b>	<b>2.445</b>	<b>-</b>



**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**26. АКТИВЫ, ПРИНЯТЫЕ В УПРАВЛЕНИЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**Интервальный паевой инвестиционный фонд «Нәсіп»**

ИПИФ «Нәсіп» организован в 2005 году на основании Решения Совета Директоров брокерско-дилерской компании АИМ (Протокол заседания Совета Директоров за №1 от «01» марта 2005 года).

Компанией принят в управление в 2013 году.

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

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

**Бухгалтерский баланс по активам инвестиционного фонда  
ИПИФ «Нәсіп» АО «Сентрас Секьюритиз»**

В тыс. тенге	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года
<b>Активы</b>		
Деньги на счетах в банках	140	—
Вклады в банках	—	—
Ценные бумаги, в том числе:		
• ценные бумаги международных финансовых организаций	—	—
• негосударственные ценные бумаги иностранных эмитентов	—	—
• негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан	—	—
Депозитарные расписки	—	—
Требования по операциям обратное РЕПО	—	—
Дебиторская задолженность	—	—
<b>Итого активы</b>	<b>140</b>	<b>—</b>
<b>Обязательства</b>		
Кредиторская задолженность	45	—
Обязательства по операциям РЕПО	—	—
<b>Итого обязательства</b>	<b>45</b>	<b>—</b>
<b>Итого чистые активы инвестиционного фонда</b>	<b>95</b>	<b>—</b>
<b>Количество паев в обращении</b>	<b>3</b>	<b>—</b>
<b>Расчетная стоимость пая (в тенге)</b>	<b>27.831</b>	<b>—</b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**26. АКТИВЫ, ПРИНЯТЫЕ В УПРАВЛЕНИЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**Отчет о прибылях и убытках по активам инвестиционного фонда  
ИПИФ «Нәсіп» АО «Сентрас Секьюритиз»**

В тыс. тенге	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года
<b>Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода</b>	–	–
Доходы в виде вознаграждения (купона и/или дисконта) по ценным бумагам, в том числе по:		
• ценным бумагам международных финансовых организаций	4.415	–
• негосударственным ценным бумагам эмитентов Республики Казахстан	4.415	–
• прочим ценным бумагам		–
Доходы в виде дивидендов по акциям		–
Доходы (расходы) от купли-продажи ценных бумаг (нетто)	(939)	–
Убытки от переоценки (нетто), в том числе:	(818)	–
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	(818)	–
от переоценки иностранной валюты		–
Доходы в виде вознаграждения по прочим финансовым активам		–
Прочие доходы	141.143	–
<b>Итого доходы</b>	<b>143.801</b>	<b>–</b>
Выкупленные ценные бумаги (паи) инвестиционного фонда	(142.206)	–
Выплаченные дивиденды по ценным бумагам инвестиционного фонда		–
Коммиссионное вознаграждение, в том числе:	(1.500)	–
управляющему инвестиционным портфелем	(1.009)	–
брокеру-дилеру		–
кастодиану и регистратору	(365)	–
прочим лицам	(126)	–
<b>Итого расходы</b>	<b>(143.706)</b>	<b>–</b>
<b>Чистые активы инвестиционного фонда на конец периода</b>	<b>95</b>	<b>–</b>
<b>Изменения в чистых активах инвестиционного фонда</b>	<b>95</b>	<b>–</b>

**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.

Согласно договору доверительного управления инвестиционным портфелем от 20 мая 2013 года Управляющей Компанией АО «АИФН «Позитив Недвижимость» является АО «Сентрас Секьюритиз».

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

## АО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

## 26. АКТИВЫ, ПРИНЯТЫЕ В УПРАВЛЕНИЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Бухгалтерский баланс по активам инвестиционного фонда  
АО «АИФН «Позитив Недвижимость» АО «Сентрас Секьюритиз»

В тыс. тенге	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года
<b>Активы</b>		
Деньги на счетах в банках	121.364	--
Вклады в банках	--	--
Ценные бумаги, в том числе:		
• ценные бумаги международных финансовых организаций	--	--
• негосударственные ценные бумаги иностранных эмитентов	--	--
• негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан	--	--
Депозитарные расписки	--	--
Требования по операциям обратное РЕПО	--	--
Дебиторская задолженность	--	--
Прочие финансовые активы, в том числе:	1.684.644	--
Земельные участки	671.315	--
Здания и сооружения	1.013.329	--
<b>Итого активы</b>	<b>1.806.008</b>	<b>--</b>
<b>Обязательства</b>		
Кредиторская задолженность	1.070	--
Обязательства по операциям РЕПО	--	--
<b>Итого обязательства</b>	<b>1.070</b>	<b>--</b>
<b>Итого чистые активы инвестиционного фонда</b>	<b>1.804.938</b>	<b>--</b>
<b>Количество акций в обращении</b>	<b>890.550</b>	<b>--</b>
<b>Расчетная стоимость акции (в тенге)</b>	<b>2.027</b>	<b>--</b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
**26. АКТИВЫ, ПРИНЯТЫЕ В УПРАВЛЕНИЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
**Отчет о прибылях и убытках по активам инвестиционного фонда  
АО «АИФН «Позитив Недвижимость» АО «Сентрас Секьюритиз»**

В тыс. тенге	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года
<b>Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода</b>	–	–
Поступления от размещения ценных бумаг (паев) инвестиционного фонда	890.550	–
Доходы в виде вознаграждения (купона и/или дисконта) по ценным бумагам, в том числе по:	–	–
• ценным бумагам международных финансовых организаций	–	–
• негосударственным ценным бумагам эмитентов Республики Казахстан	–	–
• прочим ценным бумагам	–	–
Доходы в виде дивидендов по акциям	–	–
Доходы (расходы) от купли-продажи ценных бумаг (нетто)	–	–
Доходы от переоценки (нетто), в том числе:	794.094	–
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	–	–
от переоценки иностранной валюты	–	–
прочие доходы (расходы) от переоценки	794.094	–
Доходы в виде вознаграждения по прочим финансовым активам	205	–
Прочие доходы	198.333	–
<b>Итого доходы</b>	<b>1.883.182</b>	–
Выкупленные ценные бумаги (пая) инвестиционного фонда	–	–
Выплаченные дивиденды по ценным бумагам инвестиционного фонда	(6.072)	–
Комиссионное вознаграждение, в том числе:	(2.172)	–
управляющему инвестиционным портфелем	(1.371)	–
брокеру-дилеру	–	–
кастодиану и регистратору	(800)	–
прочим лицам	(1)	–
Прочие расходы	(70.000)	–
<b>Итого расходы</b>	<b>(78.244)</b>	–
<b>Чистые активы инвестиционного фонда на конец периода</b>	<b>1.804.938</b>	–
<b>Изменения в чистых активах инвестиционного фонда</b>	<b>1.804.938</b>	–