

## Пояснительная записка

### АО «Сентрас Секьюритиз» к финансовой отчетности по состоянию на 01.01.2016г.

АО «Сентрас Секьюритиз» (далее - компания) является акционерным обществом и осуществляет свою деятельность на основании Лицензии №0401200886 от 22/09/04 - на осуществление брокерско-дилерской деятельности на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя и Лицензии №0403200223 от 13/06/14г. - на выполнение деятельности по управлению инвестиционным портфелем.

Данная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения, что Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем. Руководство и акционер намереваются далее развивать бизнес Компании в Республике Казахстан. Руководство считает, что допущение о непрерывности деятельности применимо к Компании в связи с удовлетворительным показателем достаточности капитала.

#### Основные принципы учетной политики

##### Признание и оценка финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в отчете о финансовом положении Компании, когда Компания становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Компания отражает имеющие регулярный характер приобретения и реализацию финансовых активов и обязательств по дате расчетов. Приобретенные таким образом финансовые инструменты, которые будут впоследствии оцениваться по справедливой стоимости, с момента заключения сделки и до установленной даты расчетов учитываются так же, как приобретенные инструменты.

К непроизводным финансовым инструментам относятся долевые ценные бумаги и долговые ценные бумаги, денежные средства и эквиваленты денежных средств, а также торговая и прочая кредиторская задолженность.

Непроизводные финансовые инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается - применительно к инструментам, не относящимся к категории инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период - на сумму непосредственно относящихся к сделке затрат или выпуску финансового актива или финансового обязательства. Принципы последующей оценки стоимости финансовых активов и обязательств раскрываются в соответствующих положениях учетной политики, представленных ниже.

##### Денежные средства и их эквиваленты

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства в кассе, остатки на текущих счетах в банках не ограниченные в использовании с первоначальным сроком погашения до 90 дней и банковские депозиты до востребования.

Остатки на расчетных счетах компании по состоянию на 31 декабря 2015г. составили:

Счет №	Контрагент	Сумма в Валюте	Валюта	'000 Тенге
	Касса		KZT	231.57
KZ27826A1KZTD2003468	АО АТФ Банк		KZT	908.42
KZ86826A1KZTD2003570	АО АТФ Банк		KZT	177.14
KZ46826A1KZTD2021653	АО АТФ Банк		KZT	572.80
KZ98826A1USDD2000582	АО АТФ Банк	20.57	USD	6,995.46
KZ04826A1GBPD2000027	АО АТФ Банк		GBP	
KZ23826A1KZTD2016441	АО АТФ Банк		KZT	161,61
KZ107660000277161300	АО Центральный Депозитарий Ценных Бумаг		KZT	12,780.89
KZ107660000277161300	АО Центральный Депозитарий Ценных Бумаг	0.42	GBP	211.98
KZ107660000277161300	АО Центральный Депозитарий Ценных Бумаг		USD	
KZ069270000010850210	АО Казахстанская фондовая биржа		KZT	1,000.00
KZ589261802130671000	АО Казкоммерцбанк		KZT	89.61
				<b>23,129.48</b>

## **Финансовые активы**

Финансовые активы классифицируются в следующие категории: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток («ОССЧПУ»); инвестиции, удерживаемые до погашения («УДП»); инвестиции, 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.

### *Финансовые активы категории ОССЧПУ*

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 принятии к учету является частью портфеля финансовых инструментов, которые управляются Компанией как единый портфель, по которому есть недавняя история краткосрочных покупок и перепродаж, или

является деривативом, не обозначенным как инструмент хеджирования в сделке эффективного хеджирования.

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

применение такой классификации устраняет или значительно сокращает несоответствие в оценке или признании активов и обязательств, которое, в противном случае, могло бы возникнуть;

финансовый актив является частью группы финансовых активов, финансовых обязательств или группы финансовых активов и обязательств, управление 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 ОССЧПУ отражаются по справедливой стоимости с отражением переоценки в отчете о совокупном доходе.

### **Инвестиции, удерживаемые до погашения**

Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения, которые Компания намеревается и имеет возможность удерживать до погашения, признаются инвестициями, удерживаемыми до погашения. Инвестиции, удерживаемые до погашения, учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом обесценения.

### **Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи**

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

Вложения в долевые ценные бумаги категории ИНДП, по которым отсутствуют котировки на активном рынке, и чья справедливая стоимость не может быть надежно оценена, отражаются по себестоимости за вычетом убытков от обесценения, определенных на конец каждого отчетного периода.

## Соглашения РЕПО и обратного РЕПО

В процессе своей деятельности Компания заключает соглашения о продаже и обратном приобретении (далее – «Соглашения РЕПО»), а также соглашения о приобретении и обратной продаже финансовых активов (далее – «Соглашения обратного РЕПО»). Операции РЕПО и обратного РЕПО используются Компанией как элемент управления ликвидностью.

Активы, по соглашениям обратного РЕПО, и обязательства по соглашениям РЕПО отражаются в отчете о финансовом положении. Все доходы или расходы, связанные с разницей в цене покупки и продажи активов по соглашениям РЕПО, отражаются как процентные доходы или расходы.

По состоянию на 31 декабря 2015 года активы по соглашениям РЕПО составили:

МЕОКАМ Министерство финансов РК	2,005
МЕУКАМ Министерство финансов РК	2,000
	<b>4,005</b>

Финансовые активы компании по состоянию на 01 января 2016г. представлены следующим образом:

Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

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

ОАО "ЛУКОЙЛ"	US6778621044	-	5 034
ОАО "Газпром Нефть"	US36829G1076	-	2 220
ОАО "Магнитогорский Металлургический Комбинат"	US5591892048	-	2 565
АО "Кселл"	US48668G2057	-	3 505
ОАО "NOVA ТЕК"	US6698881090	-	6 551
ОАО "НК "Роснефть"	US67812M2070	-	1 907
ОАО "Сбербанк России"	US80585Y3080	-	7 858
<b>Итого депозитарные расписки</b>	<b>102 261</b>		<b>65 616</b>
<b>Итого долевые ценные бумаги</b>	<b>209 647</b>		<b>109 597</b>

Долговые ценные бумаги	НИН	Номинальная ставка, %	31	Номинальная ставка, %	31
			декабря 2015 года		декабря 2014 года
АО "АТФБанк"	XS0253723281	9,00%	321 873	-	-
АО "Национальная компания "Қазақстан темір жолы"	XS0799658637	6,95%	108 805	-	-
АО "ДО АО "БТА Банк" "БТА Ипотека"	KZP03Y10B642	8,00%	31 307	-	-
АО "Банк ЦентрКредит"	XS0245586903	9,13%	912	-	-
АО "Forte Bank"	USY2497PAD51	14,00%	326 632	14,00%	180 282
ТОО "Исткомтранс"	XS0918292151	7,75%	131 905	7,75%	57 519
АО "Kaspi Bank"	XS0986204609	9,88%	164 577	9,88%	139 291
Министерство Финансов Республики Казахстан	KZKDKY070073	6,00%	10 813	6,00%	11 543
Министерство Финансов Республики Казахстан	KZK2KY040493	5,30%	4 799	5,30%	5 113
ДБ АО "Сбербанк России"	KZP01Y07C178	9,00%	1 645	9,00%	1 632
ДБ АО "Сбербанк России"	KZP02Y09C172	-	-	7,90%	3 425
АО "Kaspi Bank"	KZP02Y10B461	-	-	8,50%	31 094
АО "Евразийский банк"	KZP02Y07D257	-	-	13,00%	13 442
АО "Евразийский банк"	KZP03Y07C612	-	-	11,00%	19 011
АО "Банк ЦентрКредит"	KZPC1Y10B659	-	-	8,90%	19 817
АО "Банк ЦентрКредит"	KZPC6Y10B658	-	-	7,90%	25 315
АО "ЦАТЭК"	KZ2C0Y10D307	-	-	12,50%	13 821
ТОО "Innova Investment"	KZ2P0Y05E195	-	-	9,50%	3 336

<b>Итого долговые ценные бумаги</b>	<b>1 103 268</b>	<b>524 641</b>
-------------------------------------	----------------------	----------------

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

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

Убыток от операций с финансовыми активами за 2015 год составил 18,261 млн.тенге.

Чистый процентный доход компании за 2015 год составил 77,526 млн тенге.

#### **Счета к получению**

Счета к получению отражаются в финансовой отчетности по номинальной стоимости, за вычетом убытков от обесценения (при наличии таковых) и по состоянию на 31 декабря 2015 года составили 152,722 млн тенге.

#### **Основные средства и нематериальные активы**

Основные средства и нематериальные активы отражены в учете по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (при наличии таковых).

Амортизация начисляется на балансовую стоимость основных средств и нематериальных активов с целью списания активов в течение срока их полезного использования. Начисление амортизации производится на основе линейного метода с использованием следующих установленных ежегодных норм:

Машины и оборудование	25-40%
Прочие основные средства и нематериальные активы	10-15%

На каждую отчетную дату Компания оценивает, не превышает ли балансовая стоимость основных средств и нематериальных активов их восстановительную стоимость. В случае превышения балансовой стоимости основных средств и нематериальных активов над их восстановительной стоимостью Компания уменьшает балансовую стоимость основных средств до их восстановительной стоимости.

Убыток от обесценения основных средств признается в соответствующем отчетном периоде и включается в состав операционных расходов. После отражения убытка от обесценения амортизационные отчисления по основным средствам корректируются в последующих периодах с целью распределения пересчитанной балансовой стоимости активов за вычетом остаточной стоимости (если таковая предполагается) равномерно в течение оставшегося срока полезного использования.

Состав основных средств и нематериальных активов по состоянию на 01 января 2016г. выглядит следующим образом:

№ п/п	Наименование	Остаточная стоимость, тыс.тенге
1	Машины и оборудование	3 143 тыс.тенге
2	Транспортные средства	1 427 тыс.тенге
3	Прочие основные средства	1 371 тыс.тенге
4	Нематериальные активы	7 341 тыс.тенге

#### *Обесценение финансовых активов*

Финансовые активы, за исключением активов категории ОССЧПУ, оцениваются на предмет обесценения на конец каждого отчетного периода. Финансовые активы считаются обесцененными при наличии объективных данных, свидетельствующих об уменьшении предполагаемых будущих денежных потоков по активу в результате одного или нескольких событий, произошедших после принятия финансового актива к учету.

По обращающимся и не обращающимся на организованном рынке инвестициям в долевые инструменты категории ИНДП, значительное или длительное снижение справедливой стоимости ниже стоимости приобретения считается объективным свидетельством обесценения.

Убыток от обесценения напрямую уменьшает балансовую стоимость всех финансовых активов, за исключением займов и дебиторской задолженности, снижение стоимости которой осуществляется за счет формирования резерва. В случае признания безнадежными займы и дебиторская задолженность списывается также за счет резерва. Полученные впоследствии возмещения ранее списанных сумм кредитуют счет резерва. Изменения резерва отражаются в отчете о совокупном доходе.

#### **Налогообложение**

Расходы по налогу на прибыль представляют собой сумму текущего и отложенного налога.

#### *Текущий налог на прибыль*

Сумма текущего налога определяется исходя из величины налогооблагаемой прибыли за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли, отраженной в отчете о совокупном доходе, из-за статей доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие отчетные периоды, а также не включает не подлежащие налогообложению или вычету для целей налогообложения статьи. Обязательства по текущему налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения, введенных законодательством в действие до окончания отчетного периода.

#### *Отложенный налог на прибыль*

Отложенный налог на прибыль признается в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в финансовой отчетности, и соответствующими данными налогового учета, используемыми при расчете налогооблагаемой прибыли.

Налоговая ставка, используемая при анализе соотношения между расходами по уплате налогов и прибылью по бухгалтерскому учету, приведенном ниже, составляет 20% к уплате юридическими лицами в РК по налогооблагаемой прибыли в соответствии с налоговым законодательством в этой юрисдикции.

Налоговый эффект от временных разниц по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов представлен следующим образом:

в тысячах тенге	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Прибыль/(убыток) до налогообложения	772 132	150 601
Нормативная ставка	20%	20%
<b>(Расход)/экономия по подоходному налогу</b>	<b>(154 426)</b>	<b>(30 120)</b>

Изменения в непризнанном налоговом активе		-
Постоянные разницы	156 171	30 383
<b>(Расход)/экономия по подоходному налогу</b>	<b>1 745</b>	<b>263</b>
Текущий подоходный налог	(122 377)	-
Изменение отложенного налога, признанное в прибыли или убытке	1 745	263
<b>Итого (расход)/экономия по подоходному налогу</b>	<b>(120 632)</b>	<b>263</b>

По состоянию на 01 января 2016г. под управлением Компании находилось 9 фондов (на 31 декабря 2014 года: 11 фондов) Справедливая стоимость чистых активов паевых фондов по состоянию на 31 декабря 2015 года составляет 800 790 тыс. тенге (на 31 декабря 2014 года: 527 640 тыс. тенге). Справедливая стоимость чистых активов акционерных фондов по состоянию на 31 декабря 2015 года составляет 6 459 959 тыс. тенге (на 31 декабря 2014 года: 5 561 172 тыс. тенге).

Доходы от управления активами за 2015 год составили 218,503 млн. тенге, в сравнении с аналогичными показателем 2014 года, доходность от этой деятельности увеличилась.

Другим важнейшим направлением деятельности компании является брокерская деятельность. В течение 2015г. доходы компании от брокерско-дилерской деятельности немного уменьшились по сравнению с 2014 годом, и составили 145,817 млн. тенге.

Сфера финансового консультирования и андеррайтинговых услуг компании в 2015г. оказалась более успешной для компании, доход по итогам года составил порядка 49,722 млн. тенге, что немного меньше чем в 2014 году.

За отчетный период собственные активы компании незначительно увеличились, благодаря увеличению портфеля ценных бумаг. Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи уменьшились с 63,870 млн. тенге (на конец 2014г) до 52,627 млн. тенге (на конец 2015г.), также портфель ценных бумаг предназначенных для торговли увеличился, с 634,238 млн. тенге (на конец 2014 г.) до 1,312,915 млн. тенге (на конец 2015 г.).

Административные расходы 2015 г. по сравнению с расходами 2014 г. увеличились на 2% и составили 271,761 млн. тенге.

На отчетную дату уставный капитал Компании составил 712 950 размещенных простых акций номиналом 1 тысяча тенге.

Прибыль компании по итогам текущего года составила 651 499 тыс. тенге.

Коэффициент достаточности собственного капитала (K1) по состоянию за 31 декабря 2015г. составил – 4,80.

Дочерних и ассоциированных организаций компания на отчетную дату не имеет.

Компания является дочерней организацией ТОО «Сентрас Инвест» (100% участие в капитале компании).

#### **БАЛАНСОВАЯ СТОИМОСТЬ ПРОСТОЙ АКЦИИ ЗА ПЕРИОД**

Балансовая стоимость простой акции за период определяется путем деления активов по балансу за минусом нематериальных активов, за минусом обязательств, деленное на средневзвешенное количество ее простых акций, находящихся в обращении в течение данного периода.

На 31.12.2015г балансовая стоимость простой акции за период =  $(1604495-7341-128474)/712950=2,0600042$

## УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

### Брокерская деятельность

В ходе своей деятельности Компания заключает соглашения с клиентами в целях исполнения их письменных заказов по купле-продаже ценных бумаг с ограниченными правами принятия решения, в соответствии с определенными критериями, установленными клиентами. Компания может нести ответственность за убытки, пока эти средства или ценные бумаги не будут возвращены клиенту, только если это вызвано халатностью или умышленным невыполнением обязательств со стороны Компании. Максимальный потенциальный финансовый риск Компании в любой момент времени равен объему средств клиентов плюс/минус любая нереализованная прибыль/(убытки) по позиции клиента. По мнению руководства, на 31 декабря 2015 и 2014 года максимальный потенциальный финансовый риск по ценным бумагам, принимаемым Компанией от имени клиентов, не превышает 3,202,192 тыс. тенге и 1,089,563 тыс. тенге, соответственно. Эти суммы представляют собой остаток средств клиентов, находящихся под управлением Компании по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 года, соответственно.

## ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

### Кредитный риск

Компания подвергается кредитному риску, т.е. риску неисполнения своих обязательств одной стороной по финансовому инструменту и, вследствие этого, возникновения у другой стороны финансового убытка.

Финансовые активы классифицируются с учетом текущих кредитных рейтингов, присвоенных местными рейтинговыми агентствами и международно-признанными рейтинговыми агентствами, такими как Fitch, Standard & Poors, и Moody's. Наивысший возможный рейтинг – AAA. Компания использует наивысший возможный рейтинг для финансовых активов сначала от местных рейтинговых агентств, а далее от международных агентств.

### Рыночный риск

Рыночный риск включает валютный риск и другие ценовые риски, которым подвержена Компания. Никаких изменений в составе этих рисков и методах оценки и управления этими рисками в Компании не произошло.

Валютный риск представляет собой риск изменения стоимости финансового инструмента в связи с изменением курсов обмена валют. Финансовое положение и денежные потоки Компании подвержены воздействию колебаний курсов обмена иностранных валют.

Финансовая отчетность компании составлена на основе принципов непрерывности, начисления и исторической стоимости, кроме финансовых инструментов, которые отражены в финансовой отчетности по переоцененной стоимости. Доходы оцениваются и отражаются компанией в финансовой отчетности на основе метода начислений по стоимости реализации, полученной или причитающейся к получению и на основе договорных отношений между компанией и ее контрагентами. Общие и административные расходы, расходы по реализации услуг признаются как расходы периода, в том отчетном периоде, в котором они были понесены.

**Председатель Правления  
АО «Сентрас Секьюритиз»**

**Главный бухгалтер**



**Камаров Т.К.**

**Даулетбакова Г.А.**