

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»**

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

и Отчет независимых аудиторов

АО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»

СОДЕРЖАНИЕ

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

АО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»

**ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ
ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА**

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

Руководство отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2015 года, а также результаты ее деятельности, изменения в капитале и движение денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований МСФО; и
- подготовку финансовой отчетности, исходя из допущения, что Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Компании;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент с достаточной степенью точности подготовить информацию о финансовом положении Компании и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов Компании; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества, ошибок и прочих злоупотреблений.

Данная финансовая отчетность за год, закончившийся, 31 декабря 2015 года была утверждена руководством Компании 15 марта 2016 года.

ОТ ИМЕНИ РУКОВОДСТВА АО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»:


Камаров Т.К.
Председатель Правления

15 марта 2016 года




Даулетбаева Г.А.
Главный бухгалтер

15 марта 2016 года



**«ALMIR CONSULTING»
жауапкершілігі шектеулі
серіктестігі**

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



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

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

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

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



от 06.07.1998 года
Искендірова Б.К.

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционеру и руководству Акционерного общества «Сентрас Секьюритиз»

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

Ответственность руководства в отношении финансовой отчетности

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

Ответственность аудиторов

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

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

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

Мнение

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

Отчет о дополнительной финансовой информации

Наш аудит был проведен с целью формирования мнения о финансовой отчетности в целом. Информация, относящаяся к бухгалтерскому балансу по активам инвестиционных фондов и отчету о прибылях и убытках инвестиционных фондов, прилагаемая к данной финансовой отчетности, раскрытая в Примечании 27 как дополнительная информация, представлена для целей дополнительного анализа. Такая дополнительная информация не была аудирована нами и была подготовлена в соответствии с Правилами осуществления деятельности по управлению инвестиционным портфелем, утвержденными Постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан № 10 от 03 февраля 2014 года.

Аудитор
ТОО «ALMIR CONSULTING»

Квалификационное свидетельство аудитора
№ МФ-0000171 от 23.12.2013 г.

15 марта 2016 года



Мамбетова Г.У.

АО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА

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

Камаров Т.К.
Председатель Правления

15 марта 2016 года



Даuletбаева Г.А.
Главный бухгалтер

15 марта 2016 года

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



АО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»

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

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

Камаров Т.К.
Председатель Правления

15 марта 2016 года



Даулетбакова Г.А.
Главный бухгалтер

15 марта 2016 года

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



АО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА

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

Камаров Т. К.
Председатель Правления

15 марта 2016 года



Даuletбаева Г. А.
Главный бухгалтер

15 марта 2016 года

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



АО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»

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

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

Камаров Т.К.
Председатель Правления

15 марта 2016 года

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



Даулетбакова Г.А.
Главный бухгалтер

15 марта 2016 года



1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

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

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

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

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

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

2. ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципами учета по первоначальной стоимости, за исключением определенных финансовых инструментов и транспортных средств, которые учитываются по справедливой стоимости, как поясняется ниже.

Заявление о соответствии

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), выпущенными Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности (КМСФО), и интерпретациями, выпущенными Комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности (КИМСФО).

Принцип непрерывности деятельности и использование метода начисления

Руководство подготовило данную финансовую отчетность на основе принципа непрерывности деятельности. При вынесении данного суждения руководство учитывало финансовое положение Компании, существующие намерения, прибыльность операций и имеющиеся в наличии финансовые ресурсы, а также анализировало воздействие экономической ситуации на будущие операции Компании.

Финансовая отчетность Компании, составленная по принципу начисления, информирует пользователей не только о прошлых операциях, связанных с выплатой и получением денежных средств, но также и об обязательствах заплатить деньги в будущем, и о ресурсах, представляющих денежные средства, которые будут получены в будущем.

Функциональная валюта

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

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Оценка справедливой стоимости

Справедливая стоимость – это цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе на основном рынке на дату оценки в текущих рыночных условиях независимо от того, является ли такая цена непосредственно наблюдаемой или рассчитывается с использованием другого метода оценки.

У Компании должен быть доступ к основному или наиболее благоприятному рынку. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах. Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участников рынка генерировать экономические выгоды от использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом или его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Компания использует такие методики оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, при этом максимально используя уместные наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные.

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом.

- Уровень 1 – Рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок);
- Уровень 2 – Модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке;
- Уровень 3 – Модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

В случае активов и обязательств, которые признаются в финансовой отчетности на периодической основе, Компания определяет факт перевода между уровнями источников иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

Признание доходов и расходов

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

Комиссионные доходы

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

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

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

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, процентные доходы и расходы отражаются по эффективной процентной ставке, при дисконтировании по которой ожидаемые будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, в точности приводят к балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете учитываются все договорные условия по финансовому инструменту (например, право на досрочное погашение) и комиссионные или дополнительные расходы, непосредственно связанные с инструментом, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, но не учитываются будущие убытки по кредитам.

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

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

Признание процентных доходов и расходов

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

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

Признание доходов по операциям РЕПО и «обратное РЕПО»

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

Признание доходов по дивидендам

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



Финансовые инструменты

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в отчете о финансовом положении Компании, когда Компания становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Компания отражает имеющиеся регулярный характер приобретения и реализацию финансовых активов и обязательств на дату операции, т.е. на дату, когда актив доставлен Компании или Компания доставила актив. Стандартные приобретения финансовых инструментов, которые впоследствии будут оцениваться по справедливой стоимости, между датой заключения сделки и датой расчетов учитываются так же, как и приобретенные инструменты. Стандартные приобретения или продажи - это приобретения или продажи финансовых активов, которые требуют поставку активов в течение периода, обычно устанавливаемыми нормами или правилами, принятыми на рынке.

Оценка финансовых инструментов при первоначальном признании

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

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

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

Взаимозачет финансовых активов и обязательств

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

Финансовые активы

Финансовые активы Компании классифицируются в следующие категории:

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

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

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

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

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

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

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

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

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

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

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

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

накопленные доходы или расходы, ранее в фонде переоценки инвестиций, относятся на финансовые результаты в периоде выбытия или обесценения.

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

Дебиторская задолженность

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

Операции РЕПО и «Обратное РЕПО» по ценным бумагам

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

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

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

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

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

Приобретение ценных бумаг по операциям «Обратное РЕПО» отражается в отчете о финансовом положении отдельно. Разница между ценой продажи и ценой обратной покупки рассматривается в

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

качестве процентов и начисляется в течение срока действия договоров обратного РЕПО по методу эффективной доходности.

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Компания оценивает наличие объективных признаков обесценения финансовых активов или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов условно определяются как обесцененные тогда, и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (произошедший «случай наступления убытка»), и случай наступления убытка оказывает влияние на ожидаемые будущие потоки денежных средств от финансового актива или группы финансовых активов, которое можно надежно оценить. Признаки обесценения могут включать свидетельства того, что заемщик или группа заемщиков имеют существенные финансовые затруднения, нарушают обязательства по выплате процентов или по основному долгу, высокую вероятность банкротства или финансовой реорганизации, а также свидетельство, на основании информации наблюдаемого рынка, снижения ожидаемых будущих потоков денежных средств, например, изменения в уровне просроченных платежей или экономических условиях, которые коррелируют с убытками по активам.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

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

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

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

Финансовые обязательства

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

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



Денежные средства

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

Вклады размещенные

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

Основные средства

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

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

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

Основные средства прочих классов учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, при наличии.

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

	<u>Срок службы, лет</u>
Машины и оборудование	3-4
Транспортные средства	5
Прочие	5-7

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



Нематериальные активы

Нематериальные активы Компании включают в себя программное обеспечение и лицензии.

Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по фактической стоимости. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы имеют ограниченный срок полезного использования. Нематериальные активы амортизируются с использованием линейного метода в течение срока полезного использования, составляющего 4-7 лет, и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива.

Аренда

Операционная аренда – Компания в качестве арендатора

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

Налогообложение

Подходный налог включает текущий и отложенный налоги. Текущий подходный налог признается в отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе, отложенный налог признается в отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе, кроме случаев, когда он относится к статьям, признающимся непосредственно в капитале. В этих случаях он признается в капитале. Налогооблагаемая прибыль отличается от чистой прибыли, отраженной в отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе, поскольку не включает статьи доходов и расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие периоды, а также исключает не облагаемые и не учитываемые в целях налогообложения статьи. Начисление расходов Компании по налогу на прибыль в текущем году осуществляется с использованием ставок налога, действующих на дату составления финансовой отчетности.

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

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

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

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

Пенсионные обязательства

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

Резервы

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

Акционерный капитал

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

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

Условные обязательства и условные активы

Условные обязательства не признаются в отчете о финансовом положении, но раскрываются в финансовой отчетности, если возможность оттока ресурсов, представляющих экономические выгоды, не является маловероятной. Условные активы не признаются в отчете о финансовом положении, но раскрываются в случаях, когда получение экономических выгод является вероятным.

Пересчет иностранной валюты

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



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

валюте, пересчитываются с использованием обменных курсов на ту дату, когда была определена справедливая стоимость.

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

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

Фидуциарная деятельность

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

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И ДОПУЩЕНИЯ

В процессе применения учетной политики Компании руководство должно использовать свои суждения, делать оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые не являются очевидными из других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, которые считаются уместными в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценки и связанные с ними допущения регулярно пересматриваются. Изменения в оценках отражаются в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, если изменение влияет только на этот период, либо в том периоде, к которому относится изменение, и в будущих периодах, если изменение влияет как на текущие, так и на будущие периоды.

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

Резерв под обесценение дебиторской задолженности

Компания регулярно проводит анализ дебиторской задолженности на предмет обесценения. Исходя из имеющегося опыта, Компания использует свое суждение при оценке убытков от обесценения в



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

Срок полезной службы основных средств и нематериальных активов

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

Оценка влияния отложенного подоходного налога

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

Обесценение

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

В случае наличия таких признаков рассчитывается возмещаемая стоимость активов.

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

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

5. НОВЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ МЕЖДУНАРОДНЫЕ СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

В отчетном периоде Компания приняла все новые МСФО и Интерпретации КИМСФО и поправки к ним в течение года, которые относятся к ее деятельности и действительны для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2015 года.

Новые стандарты, интерпретации и поправки к действующим стандартам и интерпретациям

Характер и влияние поправок к действующим стандартам описаны ниже:

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

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 годов

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

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

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

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

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 годов

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

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

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

Данные поправки вступили в силу с 1 июля 2014 года и не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Ежегодные усовершенствования МСФО 2012-2014 годов (вступают в силу с 1 января 2016 года).

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

6. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА

в тысячах тенге	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Денежные средства на текущих банковских счетах	22 897	53 371
Деньги в кассе	232	186
Итого	23 129	53 557



7. АКТИВЫ ПО ОПЕРАЦИЯМ «ОБРАТНОЕ РЕПО»

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

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

8. ВКЛАДЫ РАЗМЕЩЕННЫЕ

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

10. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

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

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



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

11. КРАТКОСРОЧНАЯ ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Счета к получению представлены следующим образом:

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

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

Движение резерва под обесценение счетов к получению было следующее:

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

12. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

Прочие краткосрочные активы Компании представлены следующим образом:

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

13. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

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

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



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

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

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

14. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

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

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

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



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

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

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

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

15. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

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



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

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

16. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

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

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

Прибыль/(убыток) по финансовым активам и обязательствам, предназначенным для торговли, за 2015 и 2014 годы включает в себя:

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

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

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

19. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

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

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



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

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

20. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

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

21. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

Базовая прибыль на акцию за отчетный год определяется путем деления прибыли Компании за данный период, предназначенной для распределения между держателями простых акций Компании, на средневзвешенное количество ее простых акций, находящихся в обращении в течение данного периода.

в тысячах тенге	2015 год	2014 год
Прибыль/(убыток) за год	651 499	150 864
Средневзвешенное количество простых акций, штук	712 950	712 950
Прибыль/(убыток) за акцию, тенге	913,81	211,61

22. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Политические и экономические условия в Республике Казахстан

Рынки развивающихся стран, включая Республику Казахстан, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более



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

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

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

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

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

Судебные иски

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

Налогообложение

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

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

Фидуциарная деятельность

Компания предоставляет услуги по управлению активами паевых инвестиционных фондов и других компаний, что подразумевает принятие Компанией решений по размещению, покупке и продаже ценных бумаг и активов, которые находятся в доверительном управлении, и не включены в ее финансовую отчетность. По состоянию на 31 декабря 2015 года под управлением Компании находилось 9 фондов (на 31 декабря 2014 года: 11 фондов). Справедливая стоимость чистых активов паевых фондов по состоянию на 31 декабря 2015 года составляет 800 790 тысяч тенге (на 31 декабря 2014 года: 527 640 тысяч тенге). Справедливая стоимость чистых активов акционерных фондов по состоянию на 31 декабря 2015 года составляет 6 459 959 тысяч тенге (на 31 декабря 2014 года: 5 561 172 тысяч тенге) (Примечание 27).



23. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

При рассмотрении возможного наличия отношений между связанными сторонами внимание уделяется сути взаимоотношений, а не только их юридическому оформлению. Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

На 31 декабря 2015 и 2014 годов Компания имеет следующие сальдо и операции со связанными сторонами:

Вознаграждение ключевому персоналу

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

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

24. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

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

25. ПОЛИТИКА ПО УПРАВЛЕНИЮ РИСКАМИ

Компания осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса определения, оценки и наблюдения, а также посредством установления лимитов и других мер внутреннего контроля. Процесс управления рисками имеет решающее значение для поддержания стабильной рентабельности, и каждый отдельный сотрудник Компании несет ответственность за риски, связанные с его обязанностями. Компания подвержена кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску. Компания также подвержена операционным рискам.

Структура управления рисками

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

Управление рисками

Управление Риск - Менеджмента совместно с Правлением отвечает за управление активами и обязательствами Компании, а также за общую финансовую структуру активов. Управление Риск - Менеджмента осуществляет постоянный мониторинг деятельности Компании, производит оценку рисков и участвует в разработке мероприятий по снижению их уровня.

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск, связанный в частности с возможностью неисполнения принятых обязательств со стороны эмитентов ценных бумаг и контрагентов по сделкам.

В таблице ниже представлен максимальный размер кредитного риска по компонентам отчета о финансовом положении, включая производные инструменты. Максимальный размер риска представлен в общей сумме без учета влияния снижения риска вследствие соглашений о предоставлении обеспечения.

в тысячах тенге	Общая сумма максимального размера риска	Обеспечение	Чистый размер кредитного риска после учета обеспечения
На 31 декабря 2015 года			
Денежные средства и их эквиваленты	23 129	-	23 129
Активы по операциям «Обратное РЕПО»	4 005	(4 277)	-
Вклады размещенные	6 798	-	6 798
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 312 915	-	1 312 915
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	52 627	-	52 627
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	152 722	-	152 722
Прочие финансовые активы	23 970	-	23 970
Итого	1 576 166	(4 277)	1 572 161

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



Кредитное качество по классам финансовых активов

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

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

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



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

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

Географическая концентрация

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

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



Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Компания не сможет выполнить свои обязательства по выплатам при наступлении срока их погашения в обычных или непредвиденных условиях.

Ниже представлен анализ финансовых активов и обязательств, сгруппированных на основании периода, оставшегося с даты составления финансовой отчетности до даты выплаты по обязательствам.

в тысячах тенге	Средневзвешенная ставка	До востребования	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Итого 31 декабря 2015 года
Финансовые активы						
Активы по операциям «Обратное РЕПО»	75% - 80%	-	4 005	-	-	4 005
Вклады размещенные	7,50%	-	-	6 798	-	6 798
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5,3% - 14,0%	1 103 268	-	-	-	1 103 268
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты		1 103 268	4 005	6 798	-	1 114 071
Денежные средства и их эквиваленты		23 129	-	-	-	23 129
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность		-	152 287	-	435	152 722
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		209 647	-	-	-	209 647
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		-	-	-	52 627	52 627
Прочие финансовые активы		-	23 970	-	-	23 970
Итого финансовые активы		1 336 044	180 262	6 798	53 062	1 576 166
Финансовые обязательства						
Счета к оплате поставщикам			7 209			7 209
Итого финансовые обязательства		-	7 209	-	-	7 209
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами		1 336 044	173 053	6 798	53 062	-
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты		1 103 268	4 005	-	-	-
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты нарастающим итогом		1 103 268	1 107 273	1 114 071	1 114 071	-

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

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



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

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

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

-

Рыночный риск

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

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

Валютный риск

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

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



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

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

Основные денежные потоки Компании генерируются главным образом в тенге, в фунтах стерлингов и в долларах США. В результате, будущие колебания обменного курса тенге по отношению к иностранным валютам могут повлиять на балансовую стоимость денежных активов и обязательств Компании, выраженных в иностранных валютах.

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

Процентный риск

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



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

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

Операционный риск

Операционный риск — это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Компания не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Компании может управлять такими рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки.

Ценовой риск

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

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

26. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Раскрытие расчетной справедливой стоимости финансовых инструментов осуществляется в соответствии с требованиями стандарта МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации». Справедливая стоимость определяется как цена, по которой инструмент может быть обменян в рамках текущей операции между заинтересованными сторонами, желающими заключить сделку на рыночных условиях, за исключением вынужденной продажи или ликвидации. Для определения справедливой стоимости необходимо использовать суждение, исходя из существующей рыночной конъюнктуры и специфических рисков, сопряженных с конкретным инструментом.

Финансовые активы и обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости. Текущая стоимость денежных средств и их эквивалентов, операций «Обратное РЕПО» и прочих финансовых активов приблизительно равна справедливой стоимости вследствие относительно короткого срока погашения данных финансовых инструментов.

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



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

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

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

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

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

в тысячах тенге	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого 31 декабря 2015 года
Финансовые активы				
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 312 915	-	-	1 312 915
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	50 069	2 558	-	52 627
Итого финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости	1 362 984	2 558	-	1 365 542



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

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

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



27. АКТИВЫ, ПРИНЯТЫЕ В УПРАВЛЕНИЕ

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

- Акционерного инвестиционного фонда рискованного инвестирования «Венчурный Фонд Табыс». Выпуск акций зарегистрирован в 2007 году Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций с присвоением НИН KZ1C523700018.
- Акционерного инвестиционного фонда рискованного инвестирования «Фонд прямых инвестиций» (далее «Фонд»). Выпуск акций зарегистрирован в 2005 году Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций с присвоением НИН KZ1C53730012.
- Акционерного инвестиционного фонда рискованного инвестирования «Фонд краткосрочной ликвидности» (далее «Фонд»). Выпуск акций зарегистрирован в 2007 году Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций с присвоением НИН KZ1C55750018.
- Интервального паевого инвестиционного фонда «Сентрас-Глобальные рынки» созданного в 2004 году в форме инвестиционного фонда на основании Решения Совета Директоров управляющей компании АО «Сентрас Секьюритиз» (Протокол заседания Совета Директоров за №8 от «09» сентября 2004 года) и во исполнение Закона Республики Казахстан от 7 июля 2004 года за № 576-III «Об инвестиционных фондах».
- Открытого паевого инвестиционного фонда «Казначейство» созданного в 2004 году в форме инвестиционного фонда на основании Решения Совета Директоров управляющей компании АО «Сентрас Секьюритиз» (Протокол заседания Совета Директоров за № 12 от «06» декабря 2004 года) и во исполнение Закона Республики Казахстан от 7 июля 2004 года за № 576-III «Об инвестиционных фондах».
- Интервального паевого инвестиционного фонда «Фонд Еврооблигаций» созданного в 2009 году в форме инвестиционного фонда на основании Решения Совета Директоров управляющей компании АО «Сентрас Секьюритиз» (Протокол заседания Совета Директоров за №49 от «24» февраля 2009 года) и во исполнение Закона Республики Казахстан от 7 июля 2004 года за № 576-III «Об инвестиционных фондах».
- Акционерного инвестиционного фонда недвижимости «Позитив Недвижимость». Выпуск акций зарегистрирован в 2013 году Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций с присвоением НИН KZ1C59410015.
- Акционерного инвестиционного фонда недвижимости «Сайхан». Выпуск акций зарегистрирован в 2014 году Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций с присвоением НИН KZ1C59750014.
- Акционерного инвестиционного фонда недвижимости «Альба». Выпуск акций зарегистрирован в 2014 году Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций с присвоением НИН KZ1C59770012.

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

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

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



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

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

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

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

Основы подготовки финансовой отчетности по активам, принятым в управление

Ведение учета и составление отчетности в отношении активов инвестиционного фонда и операции с ними

Управляющая компания ведет бухгалтерский учет инвестиционных фондов рискованного инвестирования (далее - Фонд) в соответствии с действующим законодательством об инвестиционных фондах и в соответствии с принципами и законодательством Республики Казахстан, в области бухгалтерского учета.

Финансовая отчетность Фондов подготовлена управляющей компанией на основе применения принципа справедливой стоимости в отношении финансовых инструментов и иного имущества, которые отражены в отчетности по переоцененной стоимости.

Прилагаемая финансовая отчетность Фондов составлена управляющей компанией на основе применения принципа непрерывности, что подразумевает реализацию активов и погашение обязательств в ходе осуществления управляющей компанией операций по инвестированию и операций по реализации инвестиций. Способность управляющей компании реализовывать активы инвестиционного фонда, а также вся его деятельность в будущем, могут быть подвержены значительному влиянию текущих и будущих экономических условий в Казахстане, поэтому финансовая отчетность Фондов, составленная управляющей компанией, не содержит корректировок необходимых в случае, если бы Фонды не могли продолжать свою деятельность, соблюдая принцип непрерывности.

Прилагаемая финансовая отчетность составлена управляющей компанией с применением принципа начисления, что обеспечивается признанием результатов сделок с активами и проведенных операций, а также событий, являющихся результатом инвестиционной деятельности Фондов и оказывающих существенное влияние на его финансовое положение, по факту их совершения и независимо от времени оплаты. Все операции и события отражаются управляющей компанией в бухгалтерском учете Фондов и включаются в их финансовую отчетность, в те периоды, к которым они относятся.

В прилагаемую финансовую отчетность включены все операции и события, которые по признанию управляющей компании, отвечают определению элементов финансовой отчетности и условиям их признания:

- управляющая компания в значительной степени уверена, что Любая экономическая выгода,



- связанная с инвестированием, будет ею получена или утрачена;
- объект инвестирования имеет стоимость или оценку, которая может быть надежно измерена.

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

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

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

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

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

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

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

Состав активов инвестиционного фонда

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

В составе активов Фондов не должно быть:

- акций или паев, выпущенных инвестиционными фондами, входящими в управление управляющей компании Фондов, за исключением случаев, предусмотренных действующим



- законодательством Республики Казахстан;
- активов, выпущенных (предоставленных) управляющей компанией Фондов;
- акций и долей участия в некоммерческих организациях.

Большую часть активов инвестиционных фондов, управляемых управляющей компанией, составляют следующие финансовые инструменты: негосударственные ценные бумаги эмитентов РК, требования по операциям «обратное РЕПО», инвестиции в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами, инвестиции в прочие активы (земельные участки и строящиеся и реконструируемые объекты недвижимого имущества).

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

В соответствии с Правилами Фонда акционер имеет право:

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

Сделки, совершенные с активами инвестиционного фонда

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

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



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

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

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

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

Акционерный инвестиционный фонд рискованного инвестирования «Венчурный фонд ТАБЫС»

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

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

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

**Бухгалтерский баланс по активам инвестиционного фонда
Управляющий инвестиционным портфелем АО "Сентрас Секьюритиз"
Инвестиционный фонд АО "АИФРИ "ВЕНЧУРНЫЙ ФОНД ТАБЫС"
по состоянию на 31.12.2015**

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



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

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

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

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



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

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

Акционерный инвестиционный фонд рискованного инвестирования «Фонд прямых инвестиций»

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

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

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

**Бухгалтерский баланс по активам инвестиционного фонда
Управляющий инвестиционным портфелем АО "Сентрас Секьюритиз"
Инвестиционный фонд АО "АИФРИ "ФОНД ПРЯМЫХ ИНВЕСТИЦИЙ"
по состоянию на 31.12.2015**

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



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

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

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

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



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

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

Акционерный инвестиционный фонд рискованного инвестирования «Фонд краткосрочной ликвидности»

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

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

**Бухгалтерский баланс по активам инвестиционного фонда
Управляющий инвестиционным портфелем АО "Сентрас Секьюритиз"
Инвестиционный фонд АО "АИФРИ" "ФОНД КРАТКОСРОЧНОЙ ЛИКВИДНОСТИ"
по состоянию на 31.12.2015**

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



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

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

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

в тысячах тенге	2015 год	2014 год
Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода	137 506	123 969
Поступления от размещения ценных бумаг (паев) инвестиционного фонда	-	-
Доходы в виде вознаграждения по размещенным вкладам	-	-
Доходы в виде вознаграждения (купона и (или) дисконта) по ценным бумагам	12 625	9 184
в том числе по:		
государственные ценные бумаги Республики Казахстан	-	-
ценные бумаги международных финансовых организаций	-	-
негосударственные ценные бумаги иностранных эмитентов	-	-
ценные бумаги иностранных государств	-	-
негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан	12 625	9 184
прочим ценным бумагам	-	-
Доходы по операциям "обратное РЕПО"	105	12
Доходы в виде дивидендов по акциям	376	489
Доходы (расходы) от купли-продажи ценных бумаг (нетто)	207	428
Доходы (расходы) от переоценки (нетто)	89 378	7 500
в том числе:		
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	926	1 465



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

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

Интервальный паевой инвестиционный фонд «СЕНТРАС-ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ»

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

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

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

**Бухгалтерский баланс по активам инвестиционного фонда
Управляющий инвестиционным портфелем АО "Сентрас Секьюритиз"
Инвестиционный фонд ИПИФ "СЕНТРАС - ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ"
по состоянию на 31.12.2015**

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



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

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

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

в тысячах тенге	2015 год	2014 год
Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода	122 199	221 293
Поступления от размещения ценных бумаг (паев) инвестиционного фонда	37 811	120 125
Доходы в виде вознаграждения по размещенным вкладам	-	-
Доходы в виде вознаграждения (купона и (или) дисконта) по ценным бумагам	10 208	9 851
в том числе по:		
государственные ценные бумаги Республики Казахстан	-	-
ценные бумаги международных финансовых организаций	-	-
негосударственные ценные бумаги иностранных эмитентов	-	-
ценные бумаги иностранных государств	-	-
негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан	10 208	9 851
прочим ценным бумагам	-	-
Доходы по операциям "обратное РЕПО"	138	-
Доходы в виде дивидендов по акциям	307	1 441



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

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

Открытый паевой инвестиционный фонд «КАЗНАЧЕЙСТВО»

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

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

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

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

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



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

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

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

в тысячах тенге	2015 год	2014 год
Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода	153 071	138 292
Поступления от размещения ценных бумаг (паев) инвестиционного фонда	19 107	57 366
Доходы в виде вознаграждения по размещенным вкладам	1 171	-
Доходы в виде вознаграждения (купона и (или) дисконта) по ценным бумагам	113 613	48 072
в том числе по:		
государственные ценные бумаги Республики Казахстан	-	-
ценные бумаги международных финансовых организаций	-	-
негосударственные ценные бумаги иностранных эмитентов	-	-
ценные бумаги иностранных государств	-	-
негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан	113 613	48 072
прочим ценным бумагам	-	-
Доходы по операциям "обратное РЕПО"	161	697



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

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

Интервальный паевой инвестиционный фонд «ФОНД ЕВРООБЛИГАЦИЙ»

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

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

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

**Бухгалтерский баланс по активам инвестиционного фонда
Управляющий инвестиционным портфелем АО "Сентрас Секьюритиз"
Инвестиционный фонд ИПИФ "ФОНД ЕВРООБЛИГАЦИЙ"
по состоянию на 31.12.2015**

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



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

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

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

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



АО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»

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

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

АО Акционерный инвестиционный фонд недвижимости «ПОЗИТИВ НЕДВИЖИМОСТЬ»

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

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

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

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



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

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

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

в тысячах тенге	2015 год	2014 год
Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода	1 741 871	1 804 938
Поступления от размещения ценных бумаг (паев) инвестиционного фонда	-	-
Доходы в виде вознаграждения по размещенным вкладам	(1 181)	1 208
Доходы в виде вознаграждения (купона и (или) дисконта) по ценным бумагам	-	-
в том числе по:		
государственные ценные бумаги Республики Казахстан	-	-
ценные бумаги международных финансовых организаций	-	-
негосударственные ценные бумаги иностранных эмитентов	-	-
ценные бумаги иностранных государств	-	-
негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан	-	-
прочим ценным бумагам	-	-
Доходы по операциям "обратное РЕПО"	-	-



АО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»

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

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

АО Акционерный инвестиционный фонд недвижимости «САЙХАН»

АО АИФН «Сайхан» организовано в 2014 году и зарегистрировано в качестве юридического лица Министерством юстиции Республики Казахстан 24 марта 2014 года за № 5095-1910-06-АО.

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

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

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

в тысячах тенге	на 31 декабря 2015 года	на 31 декабря 2014 года
АКТИВЫ		
Деньги на счетах в банках	2 378	4 483
Вклады в банках	-	-
Ценные бумаги, в том числе:		
государственные ценные бумаги Республики Казахстан	-	-
ценные бумаги международных финансовых организаций	-	-
негосударственные ценные бумаги иностранных эмитентов	-	-
ценные бумаги иностранных государств	-	-



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

негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан	-	-
прочие ценные бумаги	-	-
Депозитарные расписки	-	-
Паи паевых инвестиционных фондов	-	-
Инвестиции в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	-	-
Требования по операциям "обратное РЕПО"	-	-
Дебиторская задолженность	123 717	70 500
Производные финансовые инструменты	-	-
Прочие нефинансовые активы, в том числе:	662 391	578 281
земельные участки	117 552	120 850
здания и сооружения	544 839	457 431
строящиеся и реконструируемые объекты недвижимого имущества	-	-
проектно-сметная документация	-	-
права землепользования и недропользования	-	-
прочие активы	-	-
Итого активы	788 486	653 264
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Выкуп ценных бумаг инвестиционного фонда	-	-
Дивиденды к выплате	-	-
Кредиторская задолженность	230	230
Обязательства по операциям "РЕПО"	-	-
Прочие обязательства	-	-
Итого обязательства	230	230
Итого чистые активы инвестиционного фонда	788 256	653 034
Количество акций в обращении	340 000	340 000
Расчетная стоимость 1 акции (тенге)	2 318	1 921

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

в тысячах тенге	2015 год	2014 год
Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода	653 034	-
Поступления от размещения ценных бумаг (паев) инвестиционного фонда	-	350 000
Доходы в виде вознаграждения по размещенным вкладам	-	-
Доходы в виде вознаграждения (купона и (или) дисконта) по ценным бумагам	-	-
в том числе по:		
государственные ценные бумаги Республики Казахстан	-	-
ценные бумаги международных финансовых организаций	-	-
негосударственные ценные бумаги иностранных эмитентов	-	-
ценные бумаги иностранных государств	-	-
негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан	-	-
прочим ценным бумагам	-	-
Доходы по операциям "обратное РЕПО"	-	-



АО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»

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

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

АО Акционерный инвестиционный фонд недвижимости «АЛЬБА»

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

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

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

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

в тысячах тенге	на 31 декабря 2015 года	на 31 декабря 2014 года
АКТИВЫ		
Деньги на счетах в банках	2 590	75
Вклады в банках	-	-
Ценные бумаги, в том числе:		
государственные ценные бумаги Республики Казахстан	-	-
ценные бумаги международных финансовых организаций	-	-
негосударственные ценные бумаги иностранных эмитентов	-	-
ценные бумаги иностранных государств	-	-



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

негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан	-	-
прочие ценные бумаги	-	-
Депозитарные расписки	-	-
Паи паевых инвестиционных фондов	-	-
Инвестиции в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	-	-
Требования по операциям "обратное РЕПО"	-	-
Дебиторская задолженность	87 580	52 470
Производные финансовые инструменты	-	-
Прочие нефинансовые активы, в том числе:	553 317	500 169
земельные участки	218 201	221 213
здания и сооружения	335 116	278 956
строящиеся и реконструируемые объекты недвижимого имущества	-	-
проектно-сметная документация	-	-
права землепользования и недропользования	-	-
прочие активы	-	-
Итого активы	643 487	552 714
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Выкуп ценных бумаг инвестиционного фонда	-	-
Дивиденды к выплате	-	-
Кредиторская задолженность	230	230
Обязательства по операциям "РЕПО"	-	-
Прочие обязательства	-	-
Итого обязательства	230	230
Итого чистые активы инвестиционного фонда	643 257	552 484
Количество акций в обращении	325 000	325 000
Расчетная стоимость 1 акции (тенге)	1 979	1 700

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

в тысячах тенге	2015 год	2014 год
Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода	552 484	-
Поступления от размещения ценных бумаг (паев) инвестиционного фонда	-	325 000
Доходы в виде вознаграждения по размещенным вкладам	-	-
Доходы в виде вознаграждения (купона и (или) дисконта) по ценным бумагам	-	-
в том числе по:		
государственные ценные бумаги Республики Казахстан	-	-
ценные бумаги международных финансовых организаций	-	-
негосударственные ценные бумаги иностранных эмитентов	-	-
ценные бумаги иностранных государств	-	-
негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан	-	-
прочим ценным бумагам	-	-
Доходы по операциям "обратное РЕПО"	-	-



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

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