

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»
Финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2014 года**

и Отчет независимых аудиторов

АО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»

СОДЕРЖАНИЕ

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ, ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 года:	3
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	4-5
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ, ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 года:	
Отчет о финансовом положении	6
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	7
Отчет об изменениях в капитале	8
Отчет о движении денежных средств	9
Примечания к финансовой отчетности	10-46
Информация об активах инвестиционных фондов, принятых в инвестиционное управление	47-73

АО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 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 2014 года, а также результаты его деятельности, изменения в капитале и движение денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2014 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 2014 года была утверждена руководством Компании 10 марта 2015 года.

ОТ ИМЕНИ РУКОВОДСТВА АО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»:



Камаров Т.К.
Председатель Правления

10 марта 2015 года



Даулетбаева Г.А.
Главный бухгалтер

10 марта 2015 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
«Нурлы Тау», корпус 2 Б, 4 этаж, офис 403
Телефоны: (727) 311 01 18 (19, 20)
Факс: (727) 311 01 18
e-mail: almirconsulting@mail.ru

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

Искендинова 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 2014 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, а 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 аудитора, включая оценку рисков существенных искажений в финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. При оценке таких рисков, аудитор рассматривает 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 2014 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 26 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
№ 0000179 от 21.01.2014 г.

Байбатчаева Л.А.

10 марта 2015 года

АО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»


ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА

в тысячах тенге	Прим.	на 31 декабря 2014 года	на 31 декабря 2013 года
АКТИВЫ			
Денежные средства	6	53 557	17 899
Активы по соглашениям обратного РЕПО	7	17 001	6 029
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8	634 238	557 556
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	9	63 870	84 762
Счета к получению	10	40 956	24 482
Основные средства и нематериальные активы	11	16 286	20 569
Предоплата по корпоративному подоходному налогу		10 597	10 597
Отложенные налоговые активы	12	780	517
Предоплата по налогам, кроме корпоративного подоходного налога		318	207
Прочие активы	13	17 308	13 262
Итого активы		854 911	735 880
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Обязательства по соглашениям РЕПО		-	21 013
Прочие краткосрочные обязательства	14	26 444	10 677
Итого обязательств		26 444	31 690
Собственный капитал			
Уставный капитал	15	712 950	712 950
Резерв по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		17 118	43 705
Резерв по переоценке основных средств		1 464	1 691
Нераспределенная прибыль/(накопленный убыток)		96 935	(54 156)
Итого собственного капитала		828 467	704 190
Всего собственного капитала и обязательств		854 911	735 880


Камаров Т.К.
Председатель Правления

10 марта 2015 года




Даулетбаева Г.А.
Главный бухгалтер

10 марта 2015 года

Примечания на стр. 10–46 являются неотъемлемой частью прилагаемой финансовой отчетности



АО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА

в тысячах тенге	Прим.	За год, закончившийся 31.12.2014	За год, закончившийся 31.12.2013
Комиссионный доход от брокерской деятельности		151 790	84 455
Комиссионный доход от управления активами		53 184	39 863
Комиссионный доход от консультационных услуг		34 934	38 502
Итого комиссионный доход		239 908	162 820
Прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	16	12 144	(40 945)
Прибыль/(убыток) по операциям с инвестициями, имеющимися в наличии для продажи	17	27 207	5 781
Чистый процентный доход	18	55 188	38 728
Доходы по дивидендам		18 603	7 220
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой		58 752	3 552
Прочие доходы		5 014	5 800
Операционные доходы		416 816	182 956
Операционные расходы	19	(266 215)	(225 558)
Прибыль/(убыток) до налогообложения		150 601	(42 602)
(Расход)/экономия по подоходному налогу	12	263	(5 879)
Прибыль/(убыток) за год		150 864	(48 481)
Прочий совокупный доход			
<i>Прочий совокупный доход, подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:</i>			
Нереализованные доходы/(расходы) по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		1 927	(1 393)
Реализованные доходы/(расходы) по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи, переклассифицированные в отчет о прибылях и убытках		(28 514)	(5 781)
Чистый прочий совокупный доход/(убыток), подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		(26 587)	(7 174)
<i>Прочий совокупный доход, не подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:</i>			
Переоценка основных средств		-	1 691
Чистый прочий совокупный доход/(убыток), не подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		-	1 691
Прочий совокупный доход/(убыток) за год		(26 587)	(5 483)
Итого совокупная прибыль/(убыток) за год		124 277	(53 964)
Прибыль/(убыток) за год на акцию (тенге)	20	211,61	(68,00)

Камаров Т.К.
Председатель Правления

10 марта 2015 года

Примечания на стр. 10–46 являются неотъемлемой частью прилагаемой финансовой отчетности

Даулетбакова Г.А.
Главный бухгалтер

10 марта 2015 года

АО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА

в тысячах тенге	Уставный капитал	Резерв по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Резерв по переоценке основных средств	Нераспределенная прибыль/ (накопленный убыток)	Итого
На 01 января 2013 года	712 950	50 879	-	(5 675)	758 154
Прибыль/(убыток) за год	-	-	-	(48 481)	(48 481)
Прочая совокупная прибыль/(убыток) за год	-	(7 174)	1 691	-	(5 483)
На 31 декабря 2013 года	712 950	43 705	1 691	(54 156)	704 190
Прибыль/(убыток) за год	-	-	-	150 864	150 864
Прочая совокупная прибыль/(убыток) за год	-	(26 587)	(227)	227	(26 587)
На 31 декабря 2014 года	712 950	17 118	1 464	96 935	828 467

Камаров Т. К.
Председатель Правления

10 марта 2015 года



Даулетбаева Г. А.
Главный бухгалтер

10 марта 2015 года

Примечания на стр. 10–46 являются неотъемлемой частью прилагаемой финансовой отчетности



АО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»

**ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (косвенный метод)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА**

в тысячах тенге	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
(Убыток)/ прибыль до налогообложения	150 601	(42 602)
Корректировки на неденежные операционные статьи:		
Износ и амортизация	6 074	6 114
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	123	-
Нереализованные (доходы)/расходы по операциям с иностранной валютой	(8 268)	972
Доход от инвестиций, имеющих в наличии для продажи	(28 514)	(7 174)
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	10 267	(26 873)
Чистое изменение в начисленных процентах	(183)	(112)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	130 100	(69 675)
Изменения в операционных активах:		
Увеличение финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(76 682)	(15 961)
Уменьшение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	20 892	
Уменьшение/ (увеличение) операций обратное РЕПО	(10 972)	19 758
Уменьшение средств в кредитных учреждениях	-	761
Уменьшение/ (увеличение) счетов к получению	(16 474)	3 483
Увеличение прочих активов	(4 046)	(5 183)
Изменения в операционных обязательствах:		
Увеличение/ (уменьшение) обязательств по соглашениям РЕПО	(21 013)	21 013
(Уменьшение)/ увеличение прочих обязательств	15 767	(11 497)
Чистый (отток)/ приток денежных средств от операционной деятельности до уплаты корпоративного подоходного налога	37 572	(57 301)
Уплаченный корпоративный подоходный налог	-	-
Чистый (отток)/ приток денежных средств от операционной деятельности	37 572	(57 301)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности:		
Поступления от продажи инвестиций, имеющих в наличии для продажи	-	6 499
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(1 914)	(2 868)
Поступления от продажи основных средств	-	331
Чистый (отток)/ приток денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности	(1 914)	3 962
Влияние изменений курса иностранной валюты на остатки денежных средств в иностранной валюте	-	73
Чистое изменение в денежных средствах и их эквивалентах	35 658	(53 266)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	17 899	71 165
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	53 557	17 899

Камаров Т.К.
Председатель Правления

10 марта 2015 года

Даулетбакова Г.А.
Главный бухгалтер

10 марта 2015 года

Примечания на стр. 10–46 являются неотъемлемой частью прилагаемой финансовой отчетности

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

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

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

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года Компания не имела дочерних организаций, филиалов или представительств.

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов количество сотрудников Компании составляло 40 и 38 человек соответственно.

Единственным акционером Компании на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года является ТОО «Сентрас Инвест», учредителями которого являются граждане Республики Казахстан: г-н Абдразаков Е.С. - 20%, г-жа Абдразакова А.С. - 40%, г-жа Абдразакова А.Ш. - 40%.

2. ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципами учета по первоначальной стоимости, за исключением определенных финансовых инструментов, 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 непрерывной деятельности

Данная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения, что Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем. Руководство считает, что Компания сможет генерировать достаточно денежных средств для своевременного погашения своих обязательств. У руководства нет ни намерения, ни необходимости в ликвидации или существенном сокращении масштабов деятельности.

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.



3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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 соглашениям РЕПО и обратного 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 обратного 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).



3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые инструменты

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в отчете о финансовом положении Компании, когда Компания становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Компания отражает имеющие регулярный характер приобретения и реализацию финансовых активов и обязательств на дату операции, т.е. на дату, когда актив доставлен Компании или Компания доставила актив. Стандартные приобретения финансовых инструментов, которые впоследствии будут оцениваться по справедливой стоимости, между датой заключения сделки и датой расчетов учитываются также, 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 справедлива 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 классифицируются в следующие категории:

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



3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

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



3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Если Компания продаст или реклассифицирует инвестиции, удерживаемые до погашения, более чем на незначительную сумму до срока погашения (кроме как в отдельных обстоятельствах), вся категория должна быть переведена в состав финансовых вложений, имеющих в наличии для продажи. Кроме того, Компании будет запрещено классифицировать любые финансовые активы как удерживаемые до погашения в течение текущего финансового года и последующих двух лет.

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.

Соглашения РЕПО и обратного РЕПО по ценным бумагам

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



3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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 обратного РЕПО, отражаются в финансовой отчетности как средства, размещенные на депозите, обеспеченном залогом ценных бумаг или иных активов, и классифицируются как соглашения обратного РЕПО.

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

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

Приобретение ценных бумаг по соглашением обратного РЕПО отражается в отчете о финансовом положении отдельно. Разница между ценой продажи и ценой обратной покупки рассматривается в качестве процентов и начисляется в течение срока действия договоров 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.



3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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.

Средства в банках

В ходе своей деятельности Компания открывает текущие счета или размещает вклады на различные периоды времени в банках. 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.



3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**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 и 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 и убытках, 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.



3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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.



3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**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.

Уставный капитал

Уставный 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 тенге, который является функциональной валютой и валютой представления Компании. Сделки в иностранных валютах первоначально отражаются по курсу функциональной валюты на дату сделки. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в тенге по рыночным курсам, сложившимся на отчетную дату. Доходы и убытки, возникающие в результате 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 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 2014 года	(тенге) 31 декабря 2013 года
Доллар США	182,35	154,06
Евро	221,59	212,02
Фунт стерлингов	283,92	254,80
Российский рубль	3,13	4,68



3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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.



4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И ДОПУЩЕНИЯ (продолжение)

Налогообложение

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

5. НОВЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ МЕЖДУНАРОДНЫЕ СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Изменения в учетной политике

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 2014 года.

Новые стандарты, интерпретации и поправки к действующим стандартам и интерпретациям

Поправка к МСФО (IAS) 32 – Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств (вступает в силу с 1 января 2014 года). Поправка не оказала влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании.

Поправка к МСФО (IAS) 36 – Обесценение активов – Раскрытие возмещаемой стоимости для нефинансовых активов (применяется в отношении годовых отчетных периодов, начавшихся 1 января 2014 года или после этой даты). Поправка не оказала влияния на раскрытие информации в финансовой отчетности Компании.

Поправка к МСФО (IAS) 39 – Новация деривативов и продолжение учета хеджирования (вступает в силу с 1 января 2014 года). Поправка не оказала влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании.

Следующие поправки к стандартам и интерпретациям не применимы в деятельности Компании:

Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 – Инвестиционные предприятия (вступают в силу с 1 января 2014 года).

Интерпретация (IFRIC) 21 – Сборы (вступает в силу с 1 января 2014 года).

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

5. НОВЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ МЕЖДУНАРОДНЫЕ СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

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

МСФО (IFRS) 9 – Финансовые инструменты: Классификация и оценка (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).

Поправка МСФО (IFRS) 11 – Совместная деятельность (вступает в силу с 1 января 2016 года).

МСФО (IFRS) 14 – Отложенные счета тарифного регулирования (вступает в силу с 1 января 2016 года).

МСФО (IFRS) 15 – Выручка по договорам с покупателями (вступает в силу с 1 января 2017 года).

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 – Основные средства и Нематериальные активы (вступают в силу с 1 января 2016 года).

Поправки к МСФО (IAS) 27 – Отдельная финансовая отчетность (вступает в силу с 1 января 2016 года).

6. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА

в тысячах тенге	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Денежные средства на текущих банковских счетах	53 371	17 706
Деньги в кассе	186	193
Итого	53 557	17 899

7. АКТИВЫ ПО СОГЛАШЕНИЯМ ОБРАТНОГО РЕПО

в тысячах тенге	31 декабря 2014 года		31 декабря 2013 года	
	Балансовая	Справедливая	Балансовая	Справедливая
	стоимость	стоимость обеспечения	стоимость	стоимость обеспечения
Облигации АО «Банк ЦентрКредит»	-	-	6 029	10 220
МЕОКАМ Министерство Финансов РК	3 000	3 333	-	-
Еврооблигации Министерства финансов РК	10 000	10 525	-	-
МЕУКАМ Министерства Финансов РК	4 001	4 444	-	-
Итого	17 001	18 302	6 029	10 220

На 31 декабря 2014 года Компания заключила краткосрочные соглашения обратного РЕПО на Казахстанской фондовой бирже (КФБ). Датой закрытия обратного РЕПО по соглашениям является 5 января 2015 года.



Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

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

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

в тысячах тенге	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Долевые ценные бумаги	109 597	166 752
Долговые ценные бумаги	524 641	390 804
Итого	634 238	557 556
Долевые ценные бумаги	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Простые акции:		
АО «Казахтелеком»	1 815	88 849
KazMinerals PLC	2 495	29 993
АО «Банк ЦентрКредит»	-	10 992
Apple Inc	-	5 445
АО «КазТрансОйл»	-	1 553
АО «РД Казмунайгаз»	19 629	558
Max Petroleum Public Limited Company	2 422	-
АО "Мангистаумунайгаз"	2	-
Alibaba Group Holding Ltd	15 241	-
ProShares UltraPro S&P 500	1 676	-
SYNTA PHARMACEUTICALS CORP	2 395	-
Итого простые акции	45 675	137 390
Привилегированные акции:		
АО «РД Казмунайгаз»	13 547	6 291
АО «Казахтелеком»	-	1 341
Итого привилегированные акции	13 547	7 632
Депозитарные расписки:		
АО «РД Казмунайгаз»	8 464	7 952
АО «Казкоммерцбанк»	-	3 935
ОАО «Газпром»	4 992	2 918
ОАО «ЛУКОЙЛ»	5 034	1 597
ОАО «ГМК «Норильский Никель»	-	1 539
ОАО «Газпром Нефть»	2 220	1 444
ОАО «НЛМК»	-	1 301
ОАО «Магнитогорский Metallургический Комбинат»	2 565	1 044
АО «Кселл»	3 505	-
АО «Народный банк Казахстана»	4 573	-
Qihoo 360 Technology Co.Ltd	2 701	-
ОАО «NOVA ТЕК»	6 551	-
ОАО «НК "Роснефть"»	1 907	-
ОАО «Сбербанк России»	7 858	-
АО «Казахтелеком»	5	-
Итого депозитарные расписки	50 375	21 730
Итого долевые ценные бумаги	109 597	166 752



8. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОТРАЖАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК (продолжение)

	Номинальная процентная ставка, %	31 декабря 2014 года	Номинальная процентная ставка, %	31 декабря 2013 года
Долговые ценные бумаги				
АО «Kaspi Bank»	9,90%	170 385	9,90%	116 342
АО «ТемирБанк»	14,00%	180 283	14,00%	94 942
ТОО «Исткомтранс»	7,75%	57 519	7,80%	48 557
АО «Евразийский Банк»	13,00%	32 453	13,00%	31 841
Министерство Финансов РК	6,00%	16 656	6,00%	27 439
АО «АТФ Банк»	-	-	7,00%	23 959
АО «ЦАТЭК»	12,50%	13 821	12,50%	13 226
АО «Банк ЦентрКредит»	8,90%	45 131	6,90%	10 976
АО «Народный Банк Казахстана»	-	-	9,60%	6 416
АО «Алматыэнергообит»	-	-	15,00%	5 070
АО «Цеснабанк»	-	-	6,00%	3 877
АО «Альянс Банк»	-	-	10,50%	3 078
АО «Казахстанская Ипотечная Компания»	-	-	5,40%	1 800
АО «Сбербанк России»	9,00%	5 057	9,00%	1 695
АО «БТА Банк»	-	-	5,50%	1 108
АО «Нурбанк»	-	-	7,50%	478
ТОО «Innova Investment»	9,50%	3 336	-	-
Итого		524 641		390 804

9. ИНВЕСТИЦИИ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

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

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
в тысячах тенге		
Долевые ценные бумаги	63 830	63 758
Долговые ценные бумаги	40	21 004
Итого	63 870	84 762
	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Долевые ценные бумаги		
Простые акции:		
АО «Казахстанская Фондовая Биржа»	53 128	54 530
АО «Центральный Депозитарий»	8 319	6 910
ТОО «КазЦинк»	1 143	1 073
ТОО «Батысмедтех»	36	41
Привилегированные акции:		
АО «Банк ЦентрКредит»	1 204	1 204
Итого долевые ценные бумаги	63 830	63 758



9. ИНВЕСТИЦИИ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ (продолжение)

	Номинальная процентная ставка, %	31 декабря 2014 года	Номинальная процентная ставка, %	31 декабря 2013 года
Долговые ценные бумаги				
АО «Банк ЦентрКредит»	6,90%	40	6,90%	14 616
АО «АТФ Банк»	-	-	7,00%	3 799
АО «Народный Банк Казахстана»	-	-	9,60%	2 589
Итого		40		21 004

10. СЧЕТА К ПОЛУЧЕНИЮ

Счета к получению представлены следующим образом:

в тысячах тенге	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Счета к получению от брокерской деятельности	25 875	14 303
Счета к получению от управления активами	12 494	7 018
Счета к получению от финансовых услуг	2 489	2 604
Прочие	250	712
Резерв под обесценение	(152)	(155)
Итого	40 956	24 482

По состоянию на 31 декабря 2014 года дебиторская задолженность десяти крупнейших клиентов Компании составляет 66% от общей суммы дебиторской задолженности (2013 год: 46%).

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов торговая дебиторская задолженность Компании выражена в тенге.

Движение резерва под обесценение счетов к получению было следующее:

в тысячах тенге	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
На начало года	155	2 183
Начислено	-	-
(Восстановлено)	(3)	(2 028)
На конец года	152	155



11. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

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

в тысячах тенге	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие	Нематериальные активы	Итого
Первоначальная стоимость					
На 1 января 2013 года	10 575	909	9 380	25 725	46 589
Поступление	934	-	121	1 813	2 868
Переоценка	-	2 114	-	-	2 114
Выбытие	(304)	(909)	(4)	(474)	(1 691)
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)	-	(256)	(348)	(2 210)
На 31 декабря 2014 года	10 820	2 114	9 288	27 362	49 584
Накопленный износ					
На 1 января 2013 года	(8 318)	(909)	(5 429)	(9 901)	(24 557)
Начисление	(800)	(166)	(1 062)	(4 086)	(6 114)
Выбытие	174	909	4	273	1 360
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)
Балансовая стоимость					
На 1 января 2013 года	2 257	-	3 951	15 824	22 032
На 31 декабря 2013 года	2 261	1 948	3 010	13 350	20 569
На 31 декабря 2014 года	2 333	1 654	2 173	10 126	16 286

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов основные средства и нематериальные активы Компании не были предоставлены в залог в качестве обеспечения по обязательствам Компании.



Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

12. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

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

в тысячах тенге	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Прибыль / (убыток) до налогообложения	150 601	(42 602)
Нормативная ставка	20%	20%
(Экономия)/ расход по подоходному налогу	30 120	(8 520)
Изменения в непризнанном налоговом активе	-	6 380
Постоянные разницы	(29 857)	(3 739)
(Расход)/экономия по подоходному налогу	263	(5 879)
Текущий подоходный налог	-	-
Изменение отложенного налога, признанное в отчете о совокупном доходе	263	(5 879)
Итого (расход)/экономия по подоходному налогу	263	(5 879)

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

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

в тысячах тенге	31 декабря 2014 года	Изменения признанные в отчете о совокупном доходе	Изменения признанные в прочем совокупном доходе	31 декабря 2013 года	Изменения признанные в отчете о совокупном доходе	Изменения признанные в прочем совокупном доходе	31 декабря 2012 года
Отложенные налоговые обязательства							
Основные средства	(791)	(554)	-	(237)	811	(423)	(625)
Отложенные налоговые активы							
Резерв по сомнительным требованиям	30	-	-	30	(407)	-	437
Резерв по неиспользованным отпускам	1 541	817	-	724	97	-	627
Переносимые налоговые убытки	1 836	(12 863)	-	14 699	8 319	-	6 380
(Обязательство) / активы по отложенному налогу	2 616	(12 600)	-	15 216	8 820	(423)	6 819
Признанный/ (не признанный) отложенный налоговый актив	(1 836)	12 863	-	(14 699)	(14 699)	-	-
Чистый отложенный налоговый актив/ (обязательство)	780	263	-	517	(5 879)	(423)	6 819



12. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ (продолжение)

На 31 декабря 2014 года руководство оценило возмещаемость отложенного налога по переносимым налоговым убыткам и заключило, что Компания не может признать отложенный налоговый актив по переносимым налоговым убыткам в виду неопределенности в отношении будущей налогооблагаемой прибыли, которую можно будет использовать для возмещения актива.

13. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

Прочие активы Компании представлены следующим образом:

в тысячах тенге	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Прочие финансовые активы		
Прочие вознаграждения	13 920	6 559
Депозит по гарантийному взносу	1 000	1 280
Прочие нефинансовые активы		
Авансы выданные	2 388	5 423
Итого	17 308	13 262

14. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

в тысячах тенге	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Прочие финансовые обязательства		
Счета к оплате поставщикам	4 178	4 030
Прочие нефинансовые обязательства		
Резерв по неиспользованным отпускам	7 701	3 626
Авансы, полученные за управление активами	10 500	2 743
Авансы, полученные по брокерским услугам	265	278
Авансы, полученные за консалтинговые услуги	3 800	-
Итого	26 444	10 677

15. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов размер объявленного уставного капитала Компании составляет 5 000 000 акций стоимостью 1 000 тенге за акцию, оплаченный уставный капитал составляет 712 950 тыс. тенге. По состоянию на указанные даты единственным акционером Компании является ТОО «Сентрас Инвест».



Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

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

Прибыль/(убыток) по финансовым активам и обязательствам, предназначенным для торговли, за 2014 год и 2013 год включает в себя:

в тысячах тенге	За год, закончившийся 31.12.2014	За год, закончившийся 31.12.2013
Реализованная прибыль/(убыток) по торговым операциям	22 411	(67 818)
Нереализованные доходы/(убытки) от изменения справедливой стоимости	(10 267)	26 873
Итого	12 144	(40 945)

17. ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) ПО ОПЕРАЦИЯМ С ИНВЕСТИЦИЯМИ, ИМЕЮЩИМСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

в тысячах тенге	За год, закончившийся 31.12.2014	За год, закончившийся 31.12.2013
Доходы (расходы) от купли-продажи ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи - нетто	(1 307)	-
Реализованные доходы (расходы) от изменения справедливой стоимости ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи - нетто	28 514	5 781
Итого	27 207	5 781

18. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

Чистый процентный доход за 2014 год и 2013 год включает в себя:

в тысячах тенге	За год, закончившийся 31.12.2014	За год, закончившийся 31.12.2013
Процентные доходы:		
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	53 433	37 323
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	917	1 602
Активы по соглашениям обратного РЕПО	1 216	1 570
Средства в кредитных учреждениях	-	2
Итого процентные доходы	55 566	40 497
Процентные расходы:		
Обязательства по соглашениям РЕПО	(378)	(1 769)
Итого процентные расходы	(378)	(1 769)
Итого чистый процентный доход	55 188	38 728



Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

19. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

в тысячах тенге	За год, закончившийся 31.12.2014	За год, закончившийся 31.12.2013
Расходы на персонал	97 637	102 914
Расходы на профессиональные услуги	65 188	46 069
Налоги, штрафы и платежи в бюджет	18 073	17 641
Расходы по информационным услугам	12 231	10 987
Расходы по аренде	11 671	9 741
Техническое обслуживание основных средств	8 307	7 552
Износ и амортизация	6 074	6 114
Расходы на рекламу	7 773	5 577
Расходы на связь	3 612	3 795
Консалтинговые услуги	14 469	1 021
Резерв по неиспользованным отпускам	7 701	3 612
Банковские услуги	5 011	3 483
Прочие	8 468	7 052
Итого операционные расходы	266 215	225 558

20. 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	За год, закончившийся 31.12.2014	За год, закончившийся 31.12.2013
Прибыль/(убыток) за год	150 864	(48 481)
Средневзвешенное количество простых акций, штук	712 950	712 950
Прибыль/(убыток) за акцию, тенге	211,61	(68,00)

21. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Юридические вопросы и судебные иски

В ходе осуществления обычной деятельности Компания может являться объектом различных процессов и исков. Руководство Компании считает, что конечное обязательство, если такое будет иметь место, связанное с такими процессами или исками, не окажет значительного влияния ни на текущее финансовое положение, ни на результаты работы Компании в будущем.



Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

21. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

Налогообложение

Казахстанское налоговое законодательство и практика находятся в процессе непрерывного развития и являются объектами различных интерпретаций и частых изменений, которые могут иметь ретроспективное действие. Кроме того, интерпретации отдельных операций Компании для налоговых целей налоговыми органами могут не совпадать с интерпретацией тех же операций руководством Компании. В результате этого такие операции могут быть оспорены налоговыми органами и Компании могут быть выставлены дополнительные налоги, штрафы и пени. На дату подготовки финансовой отчетности влияние указанных факторов не может быть оценено руководством Компании.

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 2014 года под управлением Компании находилось 11 фондов (на 31 декабря 2013 года: 10 фондов). Справедливая стоимость чистых активов паевых фондов по состоянию на 31 декабря 2014 года составляет 527 640 тыс. тенге (на 31 декабря 2013 года: 570 918 тыс. тенге). Справедливая стоимость чистых активов акционерных фондов по состоянию на 31 декабря 2014 года составляет 5 561 172 тыс. тенге (на 31 декабря 2013 года: 4 467 574 тыс. тенге) (Примечание 26).

22. 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 2014 и 2013 годов Компания имеет следующие сальдо и операции со связанными сторонами:

в тысячах тенге	31 декабря 2014 года		31 декабря 2013 года	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Счета к получению	11 344	40 956	6 582	24 482
Прочие активы	1 082	17 308	1 315	13 262
Прочие краткосрочные обязательства	10 505	26 444	-	-
Комиссионный доход	50 551	239 908	56 157	162 820
Прочие доходы	2 934	5 014	-	-
Операционные расходы	13 607	266 215	14 045	225 558



22. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

Вознаграждение ключевому персоналу

Вознаграждение ключевому персоналу за 2014 год составило 28 312 тыс. тенге и включает в себя доходы в виде оплаты труда, включенные в состав операционных расходов Компании (2013 год: 29 729 тыс. тенге).

23. 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.

24. 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.

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

24. ПОЛИТИКА ПО УПРАВЛЕНИЮ РИСКАМИ (продолжение)

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 2014 года			
Денежные средства и их эквиваленты	53 557	-	53 557
Активы по соглашениям обратного РЕПО	17 001	(18 302)	-
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	634 238	-	634 238
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	63 870	-	63 870
Счета к получению	40 956	-	40 956
Прочие финансовые активы	14 920	-	14 920
Итого	824 542	(18 302)	807 541

в тысячах тенге	Общая сумма максимального размера риска	Обеспечение	Чистый размер кредитного риска после учета обеспечения
На 31 декабря 2013 года			
Денежные средства и их эквиваленты	17 899	-	17 899
Активы по соглашениям обратного РЕПО	6 029	(10 220)	-
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	557 556	-	557 556
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	84 762	-	84 762
Счета к получению	24 482	-	24 482
Прочие финансовые активы	7 839	-	7 839
Итого	698 567	(10 220)	692 538

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.



24. ПОЛИТИКА ПО УПРАВЛЕНИЮ РИСКАМИ (продолжение)

в тысячах тенге	Не просроченные и не обесцененные	Просроченные, но не обесцененные финансовые активы			Обесцененные финансовые активы	Итого 31 декабря 2014 года
		от 1 до 3 месяцев	от 3 месяцев до 12 месяцев	от 1 года до 5 лет		
Денежные средства и их эквиваленты	53 557	-	-	-	-	53 557
Активы по соглашениям обратного РЕПО	17 001	-	-	-	-	17 001
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	634 238	-	-	-	-	634 238
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	63 870	-	-	-	-	63 870
Счета к получению	40 804	-	-	-	152	40 956
Прочие финансовые активы	14 920	-	-	-	-	14 920
Итого	824 390	-	-	-	152	824 542

в тысячах тенге	Не просроченные и не обесцененные	Просроченные, но не обесцененные финансовые активы			Обесцененные финансовые активы	Итого 31 декабря 2013 года
		от 1 до 3 месяцев	от 3 месяцев до 12 месяцев	от 1 года до 5 лет		
Денежные средства и их эквиваленты	17 899	-	-	-	-	17 899
Активы по соглашениям обратного РЕПО	6 029	-	-	-	-	6 029
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	557 556	-	-	-	-	557 556
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	84 762	-	-	-	-	84 762
Счета к получению	24 327	-	-	-	155	24 482
Прочие финансовые активы	7 839	-	-	-	-	7 839
Итого	698 412	-	-	-	155	698 567

24. ПОЛИТИКА ПО УПРАВЛЕНИЮ РИСКАМИ (продолжение)

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:

	Казахстан	Страны ОЭСР	Итого 31 декабря 2014 года
в тысячах тенге			
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	53 557	-	53 557
Активы по соглашениям обратного РЕПО	17 001	-	17 001
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	576 181	58 057	634 238
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	63 870	-	63 870
Счета к получению	40 956	-	40 956
Прочие финансовые активы	14 920	-	14 920
Итого финансовые активы	766 485	58 057	824 542
Финансовые обязательства			
Обязательства по соглашениям РЕПО	-	-	-
Прочие финансовые обязательства	4 178	-	4 178
Итого финансовые обязательства	4 178	-	4 178
			Итого 31 декабря 2013 года
в тысячах тенге			
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	17 899	-	17 899
Активы по соглашениям обратного РЕПО	6 029	-	6 029
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	542 333	15 223	557 556
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	84 762	-	84 762
Счета к получению	24 482	-	24 482
Прочие финансовые активы	7 839	-	7 839
Итого финансовые активы	683 344	15 223	698 567
Финансовые обязательства			
Обязательства по соглашениям РЕПО	21 013	-	21 013
Прочие финансовые обязательства	4 030	-	4 030
Итого финансовые обязательства	25 043	-	25 043



Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

24. ПОЛИТИКА ПО УПРАВЛЕНИЮ РИСКАМИ (продолжение)

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 года до 5 лет	Итого 31 декабря 2014 года
Финансовые активы						
Активы по соглашениям обратного 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
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	8,90%	-	-	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
Счета к получению		-	40 956	-	152	41 108
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		109 597	-	-	-	109 597
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		-	-	-	63 870	63 870
Прочие финансовые активы		-	14 920	-	-	14 920
Итого финансовые активы		687 795	72 877	40	64 022	824 734



24. ПОЛИТИКА ПО УПРАВЛЕНИЮ РИСКАМИ (продолжение)

в тысячах тенге	Средневзвешенная ставка	До востребования	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Итого 31 декабря 2014 года
Финансовые обязательства						
Обязательства по соглашениям РЕПО		-	-	-	-	-
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты		-	-	-	-	-
Счета к оплате поставщикам		-	4 178	-	-	4 178
Итого финансовые обязательства		-	4 178	-	-	4 178
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами		687 795	68 699	40	64 022	820 556
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты		524 641	17 001	40	-	541 682
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты нарастающим итогом		524 641	541 642	541 682	541 682	
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты в процентаху общей сумме активов, нарастающим итогом		61,37%	63,36%	63,36%	63,36%	



24. ПОЛИТИКА ПО УПРАВЛЕНИЮ РИСКАМИ (продолжение)

в тысячах тенге	Средневзвешенная ставка	До востребования	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Итого 31 декабря 2013 года
Финансовые активы						
Активы по соглашениям обратного РЕПО	6,80%	-	6 029	-	-	6 029
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5,3% - 15,0%	390 804	-	-	-	390 804
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	6,4% - 8,9%	-	21 004	-	-	21 004
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты		390 804	27 033	-	-	417 837
Денежные средства и их эквиваленты		17 899	-	-	-	17 899
Счета к получению		-	21 557	2 925	-	24 482
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		166 752	-	-	-	166 752
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		-	63 758	-	-	63 758
Прочие финансовые активы		-	7 839	-	-	7 839
Итого финансовые активы		575 455	120 187	2 925	-	698 567



Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

24. ПОЛИТИКА ПО УПРАВЛЕНИЮ РИСКАМИ (продолжение)

в тысячах тенге	Средневзвешенная ставка	До востребования	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Итого 31 декабря 2013 года
Финансовые обязательства						
Обязательства по соглашениям РЕПО	5,3% - 6,0%	-	21 013	-	-	21 013
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты		-	21 013	-	-	21 013
Счета к оплате поставщикам		-	4 030	-	-	4 030
Итого финансовые обязательства		-	25 043	-	-	25 043
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами		575 455	95 144	2 925	-	673 524
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты		390 804	6 020	-	-	396 824
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты нарастающим итогом		390 804	396 824	396 824	396 824	
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты в процентах у общей сумме активов, нарастающим итогом		53,11%	53,93%	53,93%	53,93%	

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.



Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

24. ПОЛИТИКА ПО УПРАВЛЕНИЮ РИСКАМИ (продолжение)

Валютный риск

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

<u>в тысячах тенге</u>	<u>Тенге</u>	<u>Доллар США</u>	<u>Фунт стерлингов</u>	<u>Евро</u>	<u>Российский рубль</u>	<u>Итого 31 декабря 2014 года</u>
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	14 608	38 450	499	-	-	53 557
Активы по соглашениям обратного РЕПО	17 001	-	-	-	-	17 001
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	182 542	446 774	4 917	5	-	634 238
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	63 870	-	-	-	-	63 870
Счета к получению	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						
Обязательства по соглашениям РЕПО	-	-	-	-	-	-
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



24. ПОЛИТИКА ПО УПРАВЛЕНИЮ РИСКАМИ (продолжение)

в тысячах тенге	Тенге	Доллар	Фунт	Евро	Российский	Итого 31 декабря 2013 года
		США	стерлингов		рубль	
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	15 697	1 353	849	-	-	17 899
Активы по соглашениям обратного РЕПО	6 029	-	-	-	-	6 029
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	236 358	291 200	29 993	5	-	557 556
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	84 762	-	-	-	-	84 762
Счета к получению	24 482	-	-	-	-	24 482
Прочие финансовые активы	7 839	-	-	-	-	7 839
Итого финансовые активы	375 167	292 553	30 842	5	-	698 567
Финансовые обязательства						
Обязательства по соглашениям РЕПО	21 013	-	-	-	-	21 013
Счета к оплате поставщикам	4 030	-	-	-	-	4 030
Итого финансовые обязательства	25 043	-	-	-	-	25 043
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами	350 124	292 553	30 842	5	-	673 524

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	2014 год		2013 год	
	Изменение в валютном курсе в %	Влияние на доход до налогообложения	Изменение в валютном курсе в %	Влияние на доход до налогообложения
Доллар США	+20%	99 423	+20%	58 511
	-20%	(99 423)	-20%	(58 511)
Фунт стерлингов	+20%	1 083	+20%	6 168
	-20%	(1 083)	-20%	(6 168)
Евро	+20%	1	+20%	1
	-20%	(1)	-20%	(1)
Российский рубль	+20%	(4)	+20%	-
	-20%	4	-20%	-



24. ПОЛИТИКА ПО УПРАВЛЕНИЮ РИСКАМИ (продолжение)**Процентный риск**

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

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

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.

	2014 год		2013 год	
	Повышение цен на долевые ценные бумаги на 10%	Снижение цен на долевые ценные бумаги на 10%	Повышение цен на долевые ценные бумаги на 10%	Снижение цен на долевые ценные бумаги на 10%
в тысячах тенге				
Влияние на прибыль/(убыток) до налогообложения	10 960	(10 960)	16 675	(16 675)

25. 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.



25. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ (продолжение)

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, соглашений обратного РЕПО и прочих финансовых активов приблизительно равна справедливой стоимости вследствие относительно короткого срока погашения данных финансовых инструментов.

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

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

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

	31 декабря 2014 года		31 декабря 2013 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
в тысячах тенге				
Денежные средства и их эквиваленты	53 557	53 557	17 899	17 899
Активы по соглашениям обратного РЕПО	17 001	17 001	6 029	6 029
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	634 238	634 238	557 556	557 556
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	63 870	63 870	84 762	84 762
Счета к получению	40 956	40 956	24 482	24 482
Прочие финансовые активы	14 920	14 920	7 839	7 839
Итого финансовые активы	824 542	824 542	698 567	698 567
Обязательства по соглашениям РЕПО	-	-	21 013	21 013
Прочие финансовые обязательства	4 178	4 178	4 030	4 030
Итого финансовые обязательства	4 178	4 178	25 043	25 043
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами	820 364	820 364	673 524	673 524



25. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ (продолжение)

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 на 31 декабря 2014 года
Денежные средства и их эквиваленты	53 557	-	-	53 557
Активы по соглашениям обратного РЕПО	17 001	-	-	17 001
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	634 238	-	-	634 238
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	61 488	2 382	-	63 870
Счета к получению	-	40 956	-	40 956
Прочие финансовые активы	-	14 920	-	14 920
Итого финансовые активы	766 284	58 258	-	824 542
Обязательства по соглашениям РЕПО	-	-	-	-
Прочие финансовые обязательства	-	4 178	-	4 178
Итого финансовые обязательства	-	4 178	-	4 178

в тысячах тенге	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого на 31 декабря 2013 года
Денежные средства и их эквиваленты	17 899	-	-	17 899
Активы по соглашениям обратного РЕПО	6 029	-	-	6 029
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	557 556	-	-	557 556
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	22 208	62 554	-	84 762
Счета к получению	-	24 482	-	24 482
Прочие финансовые активы	-	7 839	-	7 839
Итого финансовые активы	603 692	94 875	-	698 567
Обязательства по соглашениям РЕПО	21 013	-	-	21 013
Прочие финансовые обязательства	-	4 030	-	4 030
Итого финансовые обязательства	21 013	4 030	-	25 043



26. 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.
- Закрытого паевого инвестиционного фонда рискованного инвестирования «Сентрас-Глобальные рынки» созданного в 2004 году в форме инвестиционного фонда рискованного инвестирования на основании Решения Совета Директоров управляющей компании АО «Сентрас Секьюритиз» (Протокол заседания Совета Директоров за №8 от «09» сентября 2004 года) и во исполнение Закона Республики Казахстан от 7 июля 2004 года за № 576-ІІ «Об инвестиционных фондах».
- Открытого паевого инвестиционного фонда «Казначейство» созданного в 2004 году в форме инвестиционного фонда на основании Решения Совета Директоров управляющей компании АО «Сентрас Секьюритиз» (Протокол заседания Совета Директоров за №12 от «06» декабря 2004 года) и во исполнение Закона Республики Казахстан от 7 июля 2004 года за № 576-ІІ «Об инвестиционных фондах».
- Интервального паевого инвестиционного фонда рискованного инвестирования «Фонд Еврооблигаций» созданного в 2009 году в форме инвестиционного фонда на основании Решения Совета Директоров управляющей компании АО «Сентрас Секьюритиз» (Протокол заседания Совета Директоров за №49 от «24» февраля 2009 года) и во исполнение Закона Республики Казахстан от 7 июля 2004 года за № 576-ІІ «Об инвестиционных фондах».
- Акционерного инвестиционного фонда рискованного инвестирования «ЦАТЭК Инвест», принятого в управление в 2013 году. Выпуск акций зарегистрирован в 2007 году Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций с присвоением НИН KZ1C55320010.
- 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.
- Закрытого паевого инвестиционного фонда рискованного инвестирования «Фонд Сентрас-Родные просторы», созданного в 2005 году в форме инвестиционного фонда на основании Решения Совета Директоров управляющей компании АО «Сентрас Секьюритиз» (Протокол заседания Совета Директоров за №14 от «20» мая 2005 года) и во исполнение Закона Республики Казахстан от 7 июля 2004 года за № 576-ІІ «Об инвестиционных фондах». В 2014 году переименован в «Фонд акций Сентрас».
- 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.

По состоянию на 31 декабря был закрыт Интервальный паевой инвестиционный фонд «Нэсіп», дата закрытия 21 апреля 2014 года.



26. АКТИВЫ, ПРИНЯТЫЕ В УПРАВЛЕНИЕ (продолжение)

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

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

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

- 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.



26. АКТИВЫ, ПРИНЯТЫЕ В УПРАВЛЕНИЕ (продолжение)

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 компании операций с активами инвестиционных Фондов.

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



26. АКТИВЫ, ПРИНЯТЫЕ В УПРАВЛЕНИЕ (продолжение)

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

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

Состав активов инвестиционного фонда

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

В составе активов Фондов не должно быть:

- акций или паев, выпущенных инвестиционными фондами, находящимися в управлении 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.



26. АКТИВЫ, ПРИНЯТЫЕ В УПРАВЛЕНИЕ (продолжение)

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

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

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

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

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

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

- имущество в виде долей участия в организациях, земельных участков, зданий и сооружений, объектов незавершенного строительства, проектно-сметной документации, прав землепользования 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 соответствие 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.



26. АКТИВЫ, ПРИНЯТЫЕ В УПРАВЛЕНИЕ (продолжение)

Сделки, совершенные с активами инвестиционного фонда

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

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

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

Кастодианом Фондов являются АО «АТФ Банк», АО «Евразийский Банк», АО «Народный Банк Казахстана», имеющие государственные лицензии на осуществление кастодиальной деятельности № 250 от 26 декабря 2007 года, №237 от 29 декабря 2007 года и №0407100221 от 19 февраля 2004 года соответственно, выданных Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций. Кастодиан осуществляет контроль за размещением и выкупом паев Фондов, осуществляет контроль сделок с активами Фондов, и в случае их 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.



26. АКТИВЫ, ПРИНЯТЫЕ В УПРАВЛЕНИЕ (продолжение)

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 15.01.2009г. и №2 от 29.10.2010г. 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
АО "АИФРИ "ВЕНЧУРНЫЙ ФОНД ТАБЫС"**

в тысячах тенге	на 31 декабря 2014 года	на 31 декабря 2013 года
Активы		
Деньги на счетах в банках	46 588	6 049
Вклады в банках	89 084	140 203
Ценные бумаги, в том числе:	609 885	793 411
государственные ценные бумаги Республики Казахстан	72 742	-
негосударственные ценные бумаги иностранных эмитентов	62 308	-
негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан	474 835	793 411
Инвестиции в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	8 865	10 192
Требования по операциям обратное РЕПО	-	44 043
Дебиторская задолженность	4 491	9 932
Прочие финансовые активы, в том числе:	44 193	
прочие активы	44 193	-
Итого активы	803 106	1 003 830
Обязательства		
Кредиторская задолженность	857	2 295
Обязательства по операциям РЕПО	-	44 029
Прочие обязательства	-	30
Итого обязательства	857	46 354
Итого чистые активы инвестиционного фонда	802 249	957 476
Количество акций в обращении	800 000	900 000
Расчетная стоимость 1 акции (тенге)	1 003	1 064



26. АКТИВЫ, ПРИНЯТЫЕ В УПРАВЛЕНИЕ (продолжение)

Отчет о прибылях и убытках по активам инвестиционного фонда
АО "АИФРИ "ВЕНЧУРНЫЙ ФОНД ТАБЫС"

в тысячах тенге	на 31 декабря 2014 года	на 31 декабря 2013 года
Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода	957 476	1 005 733
Поступления от размещения ценных бумаг (паев) инвестиционного фонда	-	-
Доходы в виде вознаграждения по размещенным вкладам	4 486	1 245
Доходы в виде вознаграждения (купона и (или) дисконта) по ценным бумагам, в том числе по:	70 865	100 466
государственные ценные бумаги Республики Казахстан	399	-
ценные бумаги международных финансовых организаций	-	-
негосударственные ценные бумаги иностранных эмитентов	754	312
ценные бумаги иностранных государств	-	-
негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан	69 712	100 154
прочим ценным бумагам	-	-
Доходы по операциям обратное РЕПО	5 726	4 280
Доходы в виде дивидендов по акциям	-	-
Доходы (расходы) от купли-продажи ценных бумаг (нетто)	(13 159)	1 342
Доходы (расходы) от переоценки (нетто), в том числе:	38 700	31 251
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	(37 180)	20 147
от переоценки иностранной валюты	77 207	11 104
прочие доходы (расходы) от переоценки	(1 327)	-
Прочие убытки от переоценки	-	(2 342)
Доходы в виде вознаграждения по прочим финансовым активам	4 389	-
Прочие доходы	3 062	3 048
Итого доходы	114 069	139 290
Выкупленные ценные бумаги (паи) инвестиционного фонда	(105 906)	-
Выплаченные дивиденды по ценным бумагам инвестиционного фонда	(119 827)	(106 755)
Комиссионное вознаграждение, в том числе:	(18 512)	(17 440)
управляющему инвестиционным портфелем	(16 394)	(15 148)
брокеру - дилеру	-	(1)
кастодиану и регистратору	(1 745)	(2 095)
прочим лицам	(373)	(196)
Прочие расходы	(25 051)	(63 352)
Итого расходы	(269 296)	(187 547)
Чистые активы инвестиционного фонда на конец периода	802 249	957 476
Изменения в чистых активах инвестиционного фонда	(155 227)	(48 257)



26. АКТИВЫ, ПРИНЯТЫЕ В УПРАВЛЕНИЕ (продолжение)

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
АО "АИФРИ "ФОНД ПРЯМЫХ ИНВЕСТИЦИЙ"**

в тысячах тенге	на 31 декабря 2014 года	на 31 декабря 2013 года
Активы		
Деньги на счетах в банках	7 753	7 538
Вклады в банках	86 274	389
Ценные бумаги, в том числе:	820 217	947 525
негосударственные ценные бумаги иностранных эмитентов	305 650	5 826
негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан	514 567	941 699
Депозитарные расписки	96 460	-
Дебиторская задолженность	3 648	-
Итого активы	1 014 352	955 452
Обязательства		
Кредиторская задолженность	9 723	3 747
Итого обязательства	9 723	3 747
Итого чистые активы инвестиционного фонда	1 004 629	951 705
Количество акций в обращении	791 840	791 840
Расчетная стоимость 1 акции (тенге)	1 269	1 202



26. АКТИВЫ, ПРИНЯТЫЕ В УПРАВЛЕНИЕ (продолжение)

Отчет о прибылях и убытках по активам инвестиционного фонда
АО "АИФРИ "ФОНД ПРЯМЫХ ИНВЕСТИЦИЙ"

в тысячах тенге	на 31 декабря 2014 года	на 31 декабря 2013 года
Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода	951 705	947 031
Поступления от размещения ценных бумаг (паев) инвестиционного фонда	-	-
Доходы в виде вознаграждения по размещенным вкладам	3 849	448
Доходы в виде вознаграждения (купона и (или) дисконта) по ценным бумагам, в том числе по:	89 048	96 053
государственные ценные бумаги Республики Казахстан	-	-
ценные бумаги международных финансовых организаций	-	-
негосударственные ценные бумаги иностранных эмитентов	19 494	-
ценные бумаги иностранных государств	-	-
негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан	69 554	96 053
прочим ценным бумагам	-	-
Доходы по операциям обратное РЕПО	1 883	5 167
Доходы в виде дивидендов по акциям	19 528	2 258
Доходы (расходы) от купли-продажи ценных бумаг (нетто)	(12 597)	(1 467)
Доходы (расходы) от переоценки (нетто), в том числе:	36 297	(59 501)
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	(110 553)	(69 065)
от переоценки иностранной валюты	146 850	9 564
прочие доходы (расходы) от переоценки	-	-
Доходы в виде вознаграждения по прочим финансовым активам	-	-
Прочие доходы	-	2 289
Итого доходы	138 008	45 247
Выкупленные ценные бумаги (паи) инвестиционного фонда	-	-
Выплаченные дивиденды по ценным бумагам инвестиционного фонда	(55 008)	(21 000)
Коммиссионное вознаграждение, в том числе:	(16 431)	(7 210)
управляющему инвестиционным портфелем	(13 989)	(4 785)
брокеру - дилеру	-	-
кастодиану и регистратору	(2 220)	(2 084)
прочим лицам	(222)	(341)
Прочие расходы	(13 645)	(12 363)
Итого расходы	(85 084)	(40 573)
Чистые активы инвестиционного фонда на конец периода	1 004 629	951 705
Изменения в чистых активах инвестиционного фонда	52 924	4 674



26. АКТИВЫ, ПРИНЯТЫЕ В УПРАВЛЕНИЕ (продолжение)

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
АО "АИФРИ "ФОНД КРАТКОСРОЧНОЙ ЛИКВИДНОСТИ"**

в тысячах тенге	на 31 декабря 2014 года	на 31 декабря 2013 года
Активы		
Деньги на счетах в банках	29 917	1 542
Ценные бумаги, в том числе:	100 655	120 595
негосударственные ценные бумаги иностранных эмитентов	-	694
негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан	100 655	119 901
Депозитарные расписки	4 909	-
Дебиторская задолженность	2 260	1 815
Итого активы	137 741	123 952
Обязательства		
Кредиторская задолженность	235	(17)
Итого обязательства	235	(17)
Итого чистые активы инвестиционного фонда	137 506	123 969
Количество акций в обращении	78 852	78 852
Расчетная стоимость 1 акции (тенге)	1 744	1 572



26. АКТИВЫ, ПРИНЯТЫЕ В УПРАВЛЕНИЕ (продолжение)

Отчет о прибылях и убытках по активам инвестиционного фонда
АО "АИФРИ "ФОНД КРАТКОСРОЧНОЙ ЛИКВИДНОСТИ"

в тысячах тенге	на 31 декабря 2014 года	на 31 декабря 2013 года
Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода	123 969	122 150
Поступления от размещения ценных бумаг (паев) инвестиционного фонда	-	-
Доходы в виде вознаграждения по размещенным вкладам	-	7
Доходы в виде вознаграждения (купона и (или) дисконта) по ценным бумагам, в том числе по:	9 184	7 992
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	9 184	7 992
прочим ценным бумагам	-	-
Доходы по операциям обратное РЕПО	12	376
Доходы в виде дивидендов по акциям	489	648
Доходы (расходы) от купли-продажи ценных бумаг (нетто)	428	(947)
Доходы (расходы) от переоценки (нетто), в том числе:	7 500	1 576
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	1 465	866
от переоценки иностранной валюты	6 035	710
прочие доходы (расходы) от переоценки	-	-
Доходы в виде вознаграждения по прочим финансовым активам	-	-
Прочие доходы	-	-
Итого доходы	17 613	9 652
Выкупленные ценные бумаги (паи) инвестиционного фонда	-	-
Выплаченные дивиденды по ценным бумагам инвестиционного фонда	-	(4 398)
Коммиссионное вознаграждение, в том числе:	(3 090)	(2 235)
управляющему инвестиционным портфелем	(2 770)	(1 905)
брокеру - дилеру	-	-
кастодиану и регистратору	(253)	(269)
прочим лицам	(67)	(61)
Прочие расходы	(986)	(1 200)
Итого расходы	(4 076)	(7 833)
Чистые активы инвестиционного фонда на конец периода	137 506	123 969
Изменения в чистых активах инвестиционного фонда	13 537	1 819



26. АКТИВЫ, ПРИНЯТЫЕ В УПРАВЛЕНИЕ (продолжение)

Закрытый паевой инвестиционный фонд рискованного инвестирования «СЕНТРАС-ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ»

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

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

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

**Бухгалтерский баланс по активам инвестиционного фонда
ЗПИФРИ "СЕНТРАС - ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ"**

в тысячах тенге	на 31 декабря 2014 года	на 31 декабря 2013 года
Активы		
Деньги на счетах в банках	24 439	784
Ценные бумаги, в том числе:	73 792	105 842
негосударственные ценные бумаги иностранных эмитентов	-	3 183
негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан	73 792	102 659
Депозитарные расписки	21 150	12 075
Дебиторская задолженность	3 176	1 561
Итого активы	122 557	120 262
Обязательства		
Кредиторская задолженность	358	137
Итого обязательства	358	137
Итого чистые активы инвестиционного фонда	122 199	120 125
Количество паев в обращении	246	263
Расчетная стоимость 1 пая (тенге)	496 744	457 150



26. АКТИВЫ, ПРИНЯТЫЕ В УПРАВЛЕНИЕ (продолжение)

Отчет о прибылях и убытках по активам инвестиционного фонда
ЗПИФРИ "СЕНТРАС - ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ"

в тысячах тенге	на 31 декабря 2014 года	на 31 декабря 2013 года
Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода	120 125	251 862
Доходы в виде вознаграждения (купона и (или) дисконта) по ценным бумагам, в том числе по:	9 851	10 744
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	9 851	10 744
Доходы по операциям обратное РЕПО	-	281
Доходы в виде дивидендов по акциям	1 441	1 160
Доходы (расходы) от купли-продажи ценных бумаг (нетто)	(4 874)	(7 027)
Доходы (расходы) от переоценки (нетто), в том числе:	5 525	14 636
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	(2 163)	13 317
от переоценки иностранной валюты	7 688	1 319
прочие доходы (расходы) от переоценки	-	-
Прочие доходы	1 577	1 300
Итого доходы	13 520	21 094
Выкупленные ценные бумаги (паи) инвестиционного фонда	(8 166)	(150 556)
Комиссионное вознаграждение, в том числе:	(3 272)	(2 179)
управляющему инвестиционным портфелем	(2 821)	(1 590)
брокеру - дилеру	-	-
кастодиану и регистратору	(309)	(463)
прочим лицам	(142)	(126)
Прочие расходы	(8)	(96)
Итого расходы	(11 446)	(152 831)
Чистые активы инвестиционного фонда на конец периода	122 199	120 125
Изменения в чистых активах инвестиционного фонда	2 074	(131 737)



26. АКТИВЫ, ПРИНЯТЫЕ В УПРАВЛЕНИЕ (продолжение)

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
ОПИФ "КАЗНАЧЕЙСТВО"

в тысячах тенге	на 31 декабря 2014 года	на 31 декабря 2013 года
Активы		
Деньги на счетах в банках	39 757	754
Ценные бумаги, в том числе:	92 125	128 507
негосударственные ценные бумаги иностранных эмитентов	-	2 538
негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан	92 125	125 969
Депозитарные расписки	17 224	4 407
Дебиторская задолженность	4 063	4 755
Итого активы	153 169	138 423
Обязательства		
Кредиторская задолженность	98	131
Итого обязательства	98	131
Итого чистые активы инвестиционного фонда	153 071	138 292
Количество паев в обращении	493	477
Расчетная стоимость 1 пая (тенге)	310 489	289 488



26. АКТИВЫ, ПРИНЯТЫЕ В УПРАВЛЕНИЕ (продолжение)

Отчет о прибылях и убытках по активам инвестиционного фонда
ОПИФ "КАЗНАЧЕЙСТВО"

в тысячах тенге	на 31 декабря 2014 года	на 31 декабря 2013 года
Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода	138 292	199 671
Поступления от размещения ценных бумаг (паев) инвестиционного фонда	57 366	120 444
Доходы в виде вознаграждения по размещенным вкладам	-	163
Доходы в виде вознаграждения (купона и (или) дисконта) по ценным бумагам, в том числе по:	48 072	18 317
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	48 072	18 317
прочим ценным бумагам	-	-
Доходы по операциям обратное РЕПО	697	1 414
Доходы в виде дивидендов по акциям	4 248	1 874
Доходы (расходы) от купли-продажи ценных бумаг (нетто)	(2 865)	996
Доходы (расходы) от переоценки (нетто), в том числе:	(38 557)	219
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	(44 344)	59
от переоценки иностранной валюты	5 787	160
прочие доходы (расходы) от переоценки	-	-
Доходы в виде вознаграждения по прочим финансовым активам	-	-
Прочие доходы/(убытки)	2 790	(1 209)
Итого доходы	71 751	142 218
Выкупленные ценные бумаги (паи) инвестиционного фонда	(52 809)	(201 756)
Выплаченные дивиденды по ценным бумагам инвестиционного фонда	-	-
Коммиссионное вознаграждение, в том числе:	(4 157)	(1 828)
управляющему инвестиционным портфелем	(3 581)	(1 049)
брокеру - дилеру	-	-
кастодиану и регистратору	(441)	(607)
прочим лицам	(135)	(172)
Прочие расходы	(6)	(13)
Итого расходы	(56 972)	(203 597)
Чистые активы инвестиционного фонда на конец периода	153 071	138 292
Изменения в чистых активах инвестиционного фонда	14 779	(61 379)



26. АКТИВЫ, ПРИНЯТЫЕ В УПРАВЛЕНИЕ (продолжение)

Интервальный паевой инвестиционный фонд «ФОНД ЕВРООБЛИГАЦИЙ»

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

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

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

**Бухгалтерский баланс по активам инвестиционного фонда
ИПИФ "ФОНД ЕВРООБЛИГАЦИЙ"**

в тысячах тенге	на 31 декабря 2014 года	на 31 декабря 2013 года
Активы		
Деньги на счетах в банках	33 658	1 721
Ценные бумаги, в том числе:	112 157	198 500
негосударственные ценные бумаги иностранных эмитентов	-	2 220
негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан	112 157	196 280
Депозитарные расписки	12 426	5
Требования по операциям обратное РЕПО	5 001	3 027
Дебиторская задолженность	5 618	1 905
Итого активы	168 860	205 158
Обязательства		
Кредиторская задолженность	103	113
Итого обязательства	103	113
Итого чистые активы инвестиционного фонда	168 757	205 045
Количество паев в обращении	170	236
Расчетная стоимость 1 пая (тенге)	992 688	868 457



26. АКТИВЫ, ПРИНЯТЫЕ В УПРАВЛЕНИЕ (продолжение)

Отчет о прибылях и убытках по активам инвестиционного фонда
ИПИФ "ФОНД ЕВРООБЛИГАЦИЙ"

в тысячах тенге	на 31 декабря 2014 года	на 31 декабря 2013 года
Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода	205 045	197 298
Поступления от размещения ценных бумаг (паев) инвестиционного фонда	1 602	4 000
Доходы в виде вознаграждения по размещенным вкладам	-	307
Доходы в виде вознаграждения (купона и (или) дисконта) по ценным бумагам, в том числе по:	14 931	16 030
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	14 931	16 030
прочим ценным бумагам	-	-
Доходы по операциям обратное РЕПО	535	1 791
Доходы в виде дивидендов по акциям	4 230	736
Доходы (расходы) от купли-продажи ценных бумаг (нетто)	(99)	(276)
Доходы (расходы) от переоценки (нетто), в том числе:	11 807	(4 285)
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	(3 037)	(5 839)
от переоценки иностранной валюты	14 844	1 554
прочие доходы (расходы) от переоценки	-	-
Доходы в виде вознаграждения по прочим финансовым активам	-	-
Прочие доходы	4 250	-
Итого доходы	37 256	18 303
Выкупленные ценные бумаги (паи) инвестиционного фонда	(67 511)	(9 056)
Выплаченные дивиденды по ценным бумагам инвестиционного фонда	-	-
Коммиссионное вознаграждение, в том числе:	(6 027)	(1 500)
управляющему инвестиционным портфелем	(5 485)	(1 019)
брокеру - дилеру	-	-
кастодиану и регистратору	(424)	(360)
прочим лицам	(118)	(121)
Прочие расходы	(6)	-
Итого расходы	(73 544)	(10 556)
Чистые активы инвестиционного фонда на конец периода	168 757	205 045
Изменения в чистых активах инвестиционного фонда	(36 288)	7 747



26. АКТИВЫ, ПРИНЯТЫЕ В УПРАВЛЕНИЕ (продолжение)

Закрытый паевой инвестиционный фонд рискованного инвестирования ЗПИФРИ «Фонд акций Сентрас»

ЗПИФРИ «Фонд акций Сентрас» организован в 2005 году как «Сентрас-Родные просторы» на основании решения АО «Сентрас Секьюритиз» от 24 февраля 2005 года и переименованный в декабре 2013 года из ЗПИФРИ «Сентрас-Родные просторы» в ЗПИФРИ «Фонд акций Сентрас».

Согласно Правилам ЗПИФРИ «Фонд акций Сентрас» управляющей компанией Фонда является АО «Сентрас Секьюритиз».

**Бухгалтерский баланс по активам инвестиционного фонда
ЗПИФРИ "Фонд акций Сентрас"**

в тысячах тенге	на 31 декабря 2014 года	на 31 декабря 2013 года
Активы		
Деньги на счетах в банках	19 969	574
Вклады в банках		
Ценные бумаги, в том числе:	16 338	20 558
государственные ценные бумаги Республики Казахстан	2 703	3 986
негосударственные ценные бумаги иностранных эмитентов		
негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан	13 635	16 572
Депозитарные расписки	44 043	69 913
Паи паевых инвестиционных фондов	2 056	2 360
Инвестиции в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	1 368	1 285
Требования по операциям обратное РЕПО	-	12 001
Дебиторская задолженность		864
Итого активы	83 774	107 555
Обязательства		
Кредиторская задолженность	161	194
Итого обязательства	161	194
Итого чистые активы инвестиционного фонда	83 613	107 361
Количество паев в обращении	634	665
Расчетная стоимость 1 пая (тенге)	131 882	161 439



АО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

26. АКТИВЫ, ПРИНЯТЫЕ В УПРАВЛЕНИЕ (продолжение)

Отчет о прибылях и убытках по активам инвестиционного фонда
ЗПИФРИ "Фонд акций Сентрас"

в тысячах тенге	на 31 декабря 2014 года	на 31 декабря 2013 года
Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода	107 361	130 797
Поступления от размещения ценных бумаг (паев) инвестиционного фонда	6 560	5 000
Доходы в виде вознаграждения по размещенным вкладам	-	355
Доходы в виде вознаграждения (купона и (или) дисконта) по ценным бумагам, в том числе по:	468	2 312
государственные ценные бумаги Республики Казахстан	-	-
ценные бумаги международных финансовых организаций	-	-
негосударственные ценные бумаги иностранных эмитентов	-	1 732
ценные бумаги иностранных государств	-	-
негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан	468	580
прочим ценным бумагам	-	-
Доходы по операциям обратное РЕПО	713	15
Доходы в виде дивидендов по акциям	2 337	3 374
Доходы (расходы) от купли-продажи ценных бумаг (нетто)	1 024	(5 997)
Доходы (расходы) от переоценки (нетто), в том числе:	(20 279)	(2 518)
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	(32 381)	(5 598)
от переоценки иностранной валюты	12 019	3 080
прочие доходы (расходы) от переоценки	83	-
Доходы в виде вознаграждения по прочим финансовым активам	-	-
Прочие доходы	-	15
Итого доходы	(9 177)	2 556
Выкупленные ценные бумаги (паи) инвестиционного фонда	(11 697)	(22 978)
Выплаченные дивиденды по ценным бумагам инвестиционного фонда	-	-
Комиссионное вознаграждение, в том числе:	(2 827)	(2 926)
управляющему инвестиционным портфелем	(2 212)	(2 391)
брокеру - дилеру	-	(8)
кастодиану и регистратору	(297)	(373)
прочим лицам	(318)	(154)
Прочие расходы	(47)	(88)
Итого расходы	(14 571)	(25 992)
Чистые активы инвестиционного фонда на конец периода	83 613	107 361
Изменения в чистых активах инвестиционного фонда	(23 748)	(23 436)



АО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

26. АКТИВЫ, ПРИНЯТЫЕ В УПРАВЛЕНИЕ (продолжение)

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

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

Бухгалтерский баланс по активам инвестиционного фонда АО "АИФРИ "ЦАТЭК Инвест"

в тысячах тенге	на 31 декабря 2014 года	на 31 декабря 2013 года
Активы		
Деньги на счетах в банках	14 388	44 072
Вклады в банках		
Ценные бумаги, в том числе:	143 100	69 197
негосударственные ценные бумаги иностранных эмитентов	109 150	11 510
негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан	33 950	57 687
Депозитарные расписки	24 879	24 714
Дебиторская задолженность	487 435	491 919
Итого активы	669 802	629 902
Обязательства		
Кредиторская задолженность	404	416
Итого обязательства	404	416
Итого чистые активы инвестиционного фонда	669 398	629 486
Количество акций в обращении	3 551	3 551
Расчетная стоимость 1 акции (тенге)	188 510	177 258



26. АКТИВЫ, ПРИНЯТЫЕ В УПРАВЛЕНИЕ (продолжение)

Отчет о прибылях и убытках по активам инвестиционного фонда
АО "АИФРИ "ЦАТЭК Инвест"

в тысячах тенге	на 31 декабря 2014 года	на 31 декабря 2013 года
Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода	629 486	627 041
Поступления от размещения ценных бумаг (паев) инвестиционного фонда	-	-
Доходы в виде вознаграждения по размещенным вкладам	-	-
Доходы в виде вознаграждения (купона и (или) дисконта) по ценным бумагам, в том числе по:	2 390	2 573
государственные ценные бумаги Республики Казахстан	-	-
ценные бумаги международных финансовых организаций	-	2 047
негосударственные ценные бумаги иностранных эмитентов	-	-
ценные бумаги иностранных государств	-	-
негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан	2 390	492
прочим ценным бумагам	-	34
Доходы по операциям обратное РЕПО	-	-
Доходы в виде дивидендов по акциям	7 996	5
Доходы (расходы) от купли-продажи ценных бумаг (нетто)	(14 729)	-
Доходы (расходы) от переоценки (нетто), в том числе:	22 732	(701)
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	8 684	(1 725)
от переоценки иностранной валюты	14 048	1 024
прочие доходы (расходы) от переоценки	-	-
Доходы в виде вознаграждения по прочим финансовым активам	-	2 690
Прочие доходы	31 399	-
Итого доходы	49 788	4 567
Выкупленные ценные бумаги (паи) инвестиционного фонда	-	-
Выплаченные дивиденды по ценным бумагам инвестиционного фонда	-	-
Комиссионное вознаграждение, в том числе:	(5 874)	(2 122)
управляющему инвестиционным портфелем	(3 600)	(1 529)
брокеру - дилеру	-	-
кастодиану и регистратору	(1 729)	(579)
прочим лицам	(545)	(14)
Прочие расходы	(4 002)	-
Итого расходы	(9 876)	(2 122)
Чистые активы инвестиционного фонда на конец периода	669 398	629 486
Изменения в чистых активах инвестиционного фонда	39 912	2 445



26. АКТИВЫ, ПРИНЯТЫЕ В УПРАВЛЕНИЕ (продолжение)

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 кастодиана АО «Народный Банк Казахстана» осуществляет Комитет Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций.

**Бухгалтерский баланс по активам инвестиционного фонда
АО "АИФН "ПОЗИТИВ Недвижимость"**

в тысячах тенге	на 31 декабря 2014 года	на 31 декабря 2013 года
Активы		
Деньги на счетах в банках	1 494	121 364
Вклады в банках	10 041	-
Дебиторская задолженность	70 000	-
Прочие активы, в том числе:	1 733 126	1 684 644
земельные участки	522 750	671 315
здания и сооружения	1 210 376	1 013 329
Итого активы	1 814 661	1 806 008
Обязательства		
Дивиденды к выплате	70 759	-
Кредиторская задолженность	2 030	1 070
Итого обязательства	72 789	1 070
Итого чистые активы инвестиционного фонда	1 741 872	1 804 938
Количество акций в обращении	890 550	890 550
Расчетная стоимость 1 акции (тенге)	1 956	2 027



26. АКТИВЫ, ПРИНЯТЫЕ В УПРАВЛЕНИЕ (продолжение)

Отчет о прибылях и убытках по активам инвестиционного фонда
АО "АИФН "ПОЗИТИВ Недвижимость"

в тысячах тенге	на 31 декабря 2014 года	на 31 декабря 2013 года
Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода	1 804 938	-
Поступления от размещения ценных бумаг (паев) инвестиционного фонда	-	890 550
Доходы в виде вознаграждения по размещенным вкладам	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	-	-
Доходы в виде дивидендов по акциям	-	-
Доходы (расходы) от купли-продажи ценных бумаг (нетто)	-	-
Доходы (расходы) от переоценки (нетто), в том числе:	48 482	794 094
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	-	-
от переоценки иностранной валюты	-	-
прочие доходы (расходы) от переоценки	48 482	794 094
Доходы в виде вознаграждения по прочим финансовым активам	-	205
Прочие доходы	941 167	198 333
Итого доходы	990 857	1 883 182
Выкупленные ценные бумаги (паи) инвестиционного фонда	-	-
Выплаченные дивиденды по ценным бумагам инвестиционного фонда	(1 013 109)	(6 072)
Коммиссионное вознаграждение, в том числе:	(8 429)	(2 172)
управляющему инвестиционным портфелем	(6 000)	(1 371)
брокеру - дилеру	-	-
кастодиану и регистратору	(2 405)	(800)
прочим лицам	(24)	(1)
Прочие расходы	(32 385)	(70 000)
Итого расходы	(1 053 923)	(78 244)
Чистые активы инвестиционного фонда на конец периода	1 741 872	1 804 938
Изменения в чистых активах инвестиционного фонда	(63 066)	1 804 938



АО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

26. АКТИВЫ, ПРИНЯТЫЕ В УПРАВЛЕНИЕ (продолжение)

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 кастодиана АО «Народный Банк Казахстана» осуществляет Комитет Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций.

Бухгалтерский баланс по активам инвестиционного фонда АО "АИФН "Сайхан"

в тысячах тенге	на 31 декабря 2014 года	на 31 декабря 2013 года
Активы		
Деньги на счетах в банках	4 483	-
Дебиторская задолженность	70 500	-
Прочие активы, в том числе:	578 281	-
земельные участки	120 850	-
здания и сооружения	457 431	-
Итого активы	653 264	-
Обязательства		
Кредиторская задолженность	230	-
Итого обязательства	230	-
Итого чистые активы инвестиционного фонда	653 034	-
Количество акций в обращении	340 000	
Расчетная стоимость 1 акции (тенге)	1 921	



26. АКТИВЫ, ПРИНЯТЫЕ В УПРАВЛЕНИЕ (продолжение)

Отчет о прибылях и убытках по активам инвестиционного фонда
АО "АИФН "Сайхан"

в тысячах тенге	на 31 декабря 2014 года	на 31 декабря 2013 года
Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода	-	-
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	-	-
Доходы в виде дивидендов по акциям	-	-
Доходы (расходы) от купли-продажи ценных бумаг (нетто)	-	-
Доходы (расходы) от переоценки (нетто), в том числе:	228 281	-
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	-	-
от переоценки иностранной валюты	-	-
прочие доходы (расходы) от переоценки	228 281	-
Доходы в виде вознаграждения по прочим финансовым активам	-	-
Прочие доходы	92 152	-
Итого доходы	670 433	-
Выкупленные ценные бумаги (паи) инвестиционного фонда	-	-
Выплаченные дивиденды по ценным бумагам инвестиционного фонда	-	-
Коммиссионное вознаграждение, в том числе:	(1 559)	-
управляющему инвестиционным портфелем	(895)	-
брокеру - дилеру	-	-
кастодиану и регистратору	(664)	-
прочим лицам	-	-
Прочие расходы	(15 840)	-
Итого расходы	(17 399)	-
Чистые активы инвестиционного фонда на конец периода	653 034	-
Изменения в чистых активах инвестиционного фонда	653 034	-



АО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

26. АКТИВЫ, ПРИНЯТЫЕ В УПРАВЛЕНИЕ (продолжение)

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 кастодиана АО «Народный Банк Казахстана» осуществляет Комитет Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций.

Бухгалтерский баланс по активам инвестиционного фонда АО "АИФН "Альба"

в тысячах тенге	на 31 декабря 2014 года	на 31 декабря 2013 года
Активы		
Деньги на счетах в банках	75	-
Дебиторская задолженность	52 470	-
Прочие активы, в том числе:	500 169	-
земельные участки	221 213	-
здания и сооружения	278 956	-
Итого активы	552 714	-
Обязательства		
Кредиторская задолженность	230	-
Итого обязательства	230	-
Итого чистые активы инвестиционного фонда	552 484	-
Количество акций в обращении	325 000	
Расчетная стоимость 1 акции (тенге)	1 700	



26. АКТИВЫ, ПРИНЯТЫЕ В УПРАВЛЕНИЕ (продолжение)

Отчет о прибылях и убытках по активам инвестиционного фонда
АО "АИФН "Альба"

в тысячах тенге	на 31 декабря 2014 года	на 31 декабря 2013 года
Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода		
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	-	-
Доходы в виде дивидендов по акциям	-	-
Доходы (расходы) от купли-продажи ценных бумаг (нетто)	-	-
Доходы (расходы) от переоценки (нетто), в том числе:	175 169	-
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	-	-
от переоценки иностранной валюты	-	-
прочие доходы (расходы) от переоценки	175 169	-
Прочие доходы	59 726	-
Итого доходы	559 895	-
Выкупленные ценные бумаги (паи) инвестиционного фонда	-	-
Выплаченные дивиденды по ценным бумагам инвестиционного фонда	-	-
Коммиссионное вознаграждение, в том числе:	(1 561)	-
управляющему инвестиционным портфелем	(895)	-
брокеру - дилеру	-	-
кастодиану и регистратору	(666)	-
Прочие расходы	(5 850)	-
Итого расходы	(7 411)	-
Чистые активы инвестиционного фонда на конец периода	552 484	
Изменения в чистых активах инвестиционного фонда	552 484	

