

Пояснительная записка

АО «Сентрас Секьюритиз» к финансовой отчетности по состоянию на 01 января 2025г.

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года Компания не имела дочерних организаций, филиалов или представительств.

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов количество сотрудников Компании составляло 43 и 35 человек соответственно.

Акционерами Компании на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года являются:

Акционеры	Доля в уставном капитале	
	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
ТОО «Сентрас Инвест»	77,40%	73,80%
ТОО «Центр цифровых технологий»	1,88%	0,93%
ТОО «Samaboth Industries Limited»	6,02%	9,75%
ТОО «CENTRICA»	3,95%	3,95%
ТОО «Венчурный фонд Сентрас»	3,91%	3,92%
АО «Коммеспек-Омир»	6,84%	2,50%
ТОО «Сентрас Брэндс»	-	5,15%
Итого	100%	100%

Конечной контролирующей стороной Компании является гражданин Республики Казахстан Абдразаков Е.С.

1. 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 непрерывности деятельности и использование метода начисления

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

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

Функциональная валюта

Компания ведет учет в казахстанских денежных единицах (тенге) в соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан. Настоящая финансовая отчетность представлена в тысячах тенге, кроме прибыли на акцию, представленную в тенге.

2. НОВЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ МЕЖДУНАРОДНЫЕ СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Ряд новых стандартов и поправок к действующим стандартам вступили в силу для годовых отчетных периодов, начавшихся 01 января 2024 года. Требования этих стандартов и поправок к действующим стандартам были рассмотрены при подготовке данной финансовой отчетности.

Поправки к МСФО (IAS) 1 – «Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных»

В январе 2020 года были выпущены поправки, в которых уточняются требования к классификации обязательств как краткосрочных, так и долгосрочных. В июне 2022 года в окончательной редакции были опубликованы поправки, ранее представленные в предварительном проекте «Долгосрочные обязательства с ковенантами». В поправках разъясняется следующее:

- что понимается под правом отсрочить урегулирование обязательств;
- право отсрочить урегулирование обязательства должно существовать на конец отчетного периода;
- на классификацию обязательств не влияет вероятность того, что организация воспользуется своим правом на отсрочку;
- условия обязательства не будут влиять на его классификацию, только если встроенный в конвертируемое обязательство производный инструмент сам является долевым инструментом.

Кроме того, необходимо раскрывать информацию, когда обязательство, возникающее из кредитного договора, классифицируется как долгосрочное и право организации отсрочить урегулирование данного обязательства зависит от соблюдения будущих ковенантов в течение двенадцати месяцев. Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7 – «Соглашения о финансировании поставщиков»

Поправки разъясняют характеристики соглашений о финансировании поставщиков и содержатся требования о дополнительном раскрытии таких соглашений. Требования к раскрытию информации должны помочь пользователям финансовой отчетности понять влияние соглашений о финансировании поставщиков на обязательства организации, ее денежные потоки и подверженность риску ликвидности.

Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IFRS) 16 – «Обязательства по аренде при продаже с обратной арендой»

Поправки уточняют требования, которые продавец-арендатор использует при оценке обязательства по аренде, возникающего в результате операции продажи с обратной арендой таким образом, чтобы исключить признание любых сумм прибыли или убытка, относящихся к сохраненному продавцом-арендатором праву пользования.

Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании.

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

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

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или передача активов между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» дата вступления в силу будет определена дополнительно.

Поправки к МСФО (IAS) 21 – «Отсутствие возможности обмена» вступают в силу с 01 января 2025 года, допускается досрочное применение.

Поправки к МСФО (IFRS) 7 и Поправки к МСФО (IFRS) 9 – «Классификация и оценка финансовых инструментов» вступают в силу с 01 января 2026 года, допускается досрочное применение.

«Ежегодные усовершенствования стандартов финансовой отчетности МСФО – том 11» вступают в силу с 01 января 2026 года, допускается досрочное применение.

МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности» вступает в силу с 01 января 2027 года, допускается досрочное применение.

МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без обязательства отчитываться публично: раскрытие информации» вступает в силу с 01 января 2027 года, допускается досрочное применение.

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

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Оценка справедливой стоимости

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

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

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

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

Финансовые инструменты

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

Классификация финансовых инструментов

При первоначальном признании финансовый актив классифицируется как оцениваемый либо по амортизированной стоимости, либо по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, либо по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Все финансовые активы Компании классифицируются как оцениваемые по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Кроме того, при первоначальном признании Компания может по собственному усмотрению классифицировать, без права последующей реклассификации, финансовый актив, который отвечает критериям для оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или значительно уменьшить учетное несоответствие, которое иначе возникло бы.

Оценка бизнес-модели

Компания для управления финансовыми активами применяет две бизнес-модели:

- Бизнес-модель, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, в соответствии с которой Компания учитывает денежные средства, активы по операциям «Обратное РЕПО», вклады, торговую дебиторскую задолженность и комиссионные вознаграждения к получению.
- Бизнес-модель, цель которой достигается путем продажи финансовых активов, в соответствии с которой Компания учитывает финансовые инструменты в виде ценных бумаг и доли участия в капитале других юридических лиц.

Бизнес-модель, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, предусматривает учет финансовых активов по амортизированной стоимости. Бизнес-модель, цель которой достигается путем продажи финансовых активов, предусматривает учет финансовых активов по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Реклассификации

Классификация финансовых активов после первоначального признания не изменяется, кроме как в периоде, следующем за тем, как Компания изменяет свою бизнес-модель по управлению финансовыми активами.

Финансовые обязательства

Компания классифицирует финансовые обязательства как оцениваемые по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Классификация финансовых обязательств после их первоначального признания не подлежит изменению.

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Компания оценивает наличие объективных признаков обесценения финансовых активов или группы финансовых активов.

Компания признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по всем финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости.

При первоначальном признании финансового актива Компания признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки в сумме, равной 12-месячному ожидаемому кредитному убытку.

Если после первоначального признания кредитный риск по финансовому активу значительно увеличился, Компания признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки в сумме, равной ожидаемому кредитному убытку за весь срок.

Суммы оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки представляются в финансовой отчетности по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости как уменьшение валовой балансовой стоимости таких активов. Снижение балансовой стоимости осуществляется за счет формирования оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, как контрактивный счет соответствующих счетов активов. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, признанные безнадежными, списываются за счет оценочного резерва. Полученные впоследствии возмещения ранее списанных сумм восстанавливаются за счет такого резерва. Изменение резерва отражается в составе прибыли или убытка.

На каждую отчетную дату Компания оценивает наличие объективных признаков обесценения финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости на предмет их кредитного обесценения.

Размер оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам и вкладам в банках Компания определяет в зависимости от рейтинговой оценки кредитного учреждения по международной шкале рейтинговых агентств.

По вложениям в доли в уставном капитале юридических лиц размер оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки определяет в зависимости от финансового состояния таких лиц.

Компания применяет упрощения практического характера при расчете ожидаемых кредитных убытков по торговой дебиторской задолженности. Данные упрощения выражены в применении матрицы оценочных резервов, разработанной Компанией.

Компания признает оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Компания прекращает признание финансового актива в тот момент, когда истекает срок действия предусмотренных договором прав на потоки денежных средств от этого актива либо когда она передает права на получение потоков денежных средств от этого актива в результате сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, или в которой Компания ни передает, ни сохраняет практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, и не сохраняет контроль над данным финансовым активом.

Накопленная сумма прибыли/убытка, признанная в составе прочего совокупного дохода, по долевым инвестиционным ценным бумагам, классифицированным ранее в категорию оценки по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, не подлежит реклассификации в состав прибыли или убытка при прекращении признания таких ценных бумаг.

Компания заключает сделки, по условиям которых передает признанные в отчете о финансовом положении активы, но при этом либо сохраняет за собой все или практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на переданные активы, либо их часть. В таких случаях не происходит прекращения признания в учете переданных активов. Примерами таких сделок является предоставление в заем ценных бумаг и сделки «РЕПО».

Финансовые обязательства

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

Основные средства

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

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

	<u>Срок службы, лет</u>
Компьютеры	3-4
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.

Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчетную дату Компания оценивает, существуют ли какие-либо признаки возможного обесценения актива, путем проверки наличия признаков обесценения балансовой стоимости активов. Если такие признаки существуют, Компания оценивает возмещаемую стоимость активов и сравнивает с его балансовой стоимостью. Если балансовая стоимость актива превышает возмещаемую сумму, то актив рассматривается как обесцененный и стоимость его уменьшается до возмещаемой суммы. Убыток от обесценения при этом относится на расходы в составе отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе или в прочий совокупный доход (для переоцененных активов в пределах резерва переоценки).

Аренда

В момент заключения договора Компания оценивает, является ли соглашение арендой либо содержит ли оно признаки аренды. Иными словами, компания определяет, передается ли по договору право контролировать использование идентифицируемого актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение.

Активы в форме права пользования

Компания признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (т. е. дату, на которую базовый актив становится доступным для использования). Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательств по аренде. Если у Компании отсутствует достаточная уверенность в том, что она получит право собственности на арендованный актив в конце срока аренды, признанный актив в форме права пользования амортизируется линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: предполагаемый срок полезного использования актива или срок аренды. Активы в форме права пользования проверяются на предмет обесценения.

Обязательства по аренде

На дату начала аренды Компания признает обязательства по аренде, которые оцениваются по приведенной стоимости арендных платежей, которые будут осуществлены в течение срока аренды.

Для расчета приведенной стоимости арендных платежей Компания использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, если процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена. После даты начала аренды величина обязательств по аренде увеличивается для отражения начисления процентов и уменьшается для отражения осуществленных арендных платежей. Кроме того, производится переоценка балансовой стоимости обязательств по аренде в случае модификации, изменения срока аренды, изменения по существу фиксированных арендных платежей или изменения оценки опциона на покупку базового актива.

Налогообложение

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

Отложенный налоговый актив отражается только в той степени, в которой существует вероятность наличия в будущем налогооблагаемого дохода, за счет которого могут быть покрыты временные разницы, неиспользованные налоговые убытки и кредиты. Отложенные налоговые активы уменьшаются в той степени, в которой реализация налогового актива становится невозможной.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов проверяется на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой больше не существует вероятность того, что будет получена выгода от реализации налогового требования, достаточная для полного или частичного возмещения актива.

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

Пенсионные обязательства

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

Акционерный капитал

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

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

Признание доходов и расходов по операциям с финансовыми активами и прочим доходам (расходам)

Процентные доходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки.

Если финансовый актив или группа однородных финансовых активов была списана (частично списана) в результате обесценения, процентный доход определяется с учетом процентной ставки, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков для целей исчисления убытков от обесценения.

Комиссионные доходы

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

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

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

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

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

Признание процентных доходов и расходов

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

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

Признание доходов по операциям РЕПО и «обратное РЕПО»

Прибыли/убытки от продажи указанных выше инструментов признаются в качестве процентных доходов или расходов в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе исходя из разницы между ценой обратной покупки, начисленной к текущему моменту с использованием метода эффективной процентной

ставки, и ценой продажи таких инструментов третьим сторонам. Когда операция «обратное РЕПО» / «прямое 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).

Прибыль (убыток) на акцию

Прибыль (убыток) на акцию рассчитывается путем деления чистой прибыли (убытка) за год, причитающейся владельцам простых акций, на средневзвешенное количество простых акций, выпущенных и находившихся в обращении в течение года.

Раскрытие информации о связанных сторонах

Сторона считается связанной с Компанией, если эта сторона прямо или косвенно, через одного или нескольких посредников контролирует Компанию или контролируется ей; имеет долю в Компании, обеспечивающую значительное влияние над ней при принятии финансовых и операционных решений. Операции между связанными сторонами – это передача ресурсов, услуг или обязательств между связанными сторонами, независимо от того, взимается плата или нет.

События после отчетной даты

События после отчетной даты – это события, как благоприятные, так и не благоприятные, которые происходят в период между отчетной датой и датой утверждения финансовой отчетности. События, подтверждающие существование на отчетную дату условия, отражаются в финансовой отчетности (корректирующие события). События, свидетельствующие о возникших после отчетной даты условиях, не отражаются в финансовой отчетности (некорректирующие события).

Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы

Оценочные обязательства - это обязательства с неопределенным временем или суммой, они признаются тогда, когда:

- в результате прошлого события у Компании есть существующая обязанность (юридическая или вмененная);
- является вероятным возникновение потребности в каком-либо оттоке ресурсов для исполнения этой обязанности;
- сумма обязательства может быть достоверно оценена.

Условные обязательства - это существующая обязанность, которая возникает из прошлых событий, но не признается потому, что возникновение потребности оттока ресурсов для исполнения обязанности не является вероятным или сумма обязанности не может быть оценена с достаточной достоверностью.

Условные обязательства не признаются, а подлежат раскрытию, кроме случаев, когда возможность выбытия ресурсов является вероятной.

Условные активы не отражаются в финансовой отчетности, но подлежат раскрытию в случаях, когда получение экономической выгоды является вероятным.

Операционные сегменты

Операционные сегменты выделяются на основе внутренних отчетов о компонентах Компании, регулярно проверяемых главным должностным лицом, ответственным за принятие решений по операционной деятельности, с целью выделения ресурсов по сегментам и оценки результатов их деятельности.

Пересчет иностранной валюты

Финансовая отчетность представлена в казахстанских тенге, которые являются функциональной валютой и валютой представления Компании. Сделки в иностранных валютах первоначально отражаются по курсу функциональной валюты на дату сделки. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в тенге по рыночным курсам, сложившимся на отчетную дату. Доходы и убытки,

возникающие в результате пересчета сделок в иностранной валюте, признаются отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе как доходы за минусом расходов по курсовой разнице. Неденежные статьи, которые оценены по первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются с использованием обменных курсов на даты первоначальных сделок. Недежные статьи, оцененные по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются с использованием обменных курсов на ту дату, когда была определена справедливая стоимость.

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

	(тенге)	
	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Доллар США	525,11	454,56
Российский рубль	4,88	5,06
Канадский доллар	365,32	343,09

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.

В следующих примечаниях представлена, в частности, информация об основных сферах, требующих оценки неопределенности, и о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности:

- Примечание 9 – Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность. Оценка сделана в отношении размера оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки.
- Примечание 11 и 12 - Основные средства и нематериальные активы. Оценка сделана при определении сроков полезной службы активов.
- Примечание 13 – Обязательства по аренде. Оценка сделана при определении достаточной уверенности исполнения опциона на продление срока аренды.
- Примечание 21 - Расходы по подоходному налогу. Оценка сделана в отношении возникновения расходов по текущему и отложенному подоходному налогу.

5. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА

в тысячах тенге	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Деньги в кассе	82	925
Денежные средства на текущих банковских счетах в тенге	53 925	5 606
Денежные средства на текущих банковских счетах в валюте	39 012	121 013
Денежные средства на счетах других финансовых организаций в тенге	27 500	52 029

Денежные средства на счетах других финансовых организаций в валюте	12 042	19 908
Итого	132 561	199 481

Денежные средства Компании не ограничены в использовании. Анализ кредитного качества денежных средств Компании представлен в Примечании 26.

6. **АКТИВЫ ПО ОПЕРАЦИЯМ «ОБРАТНОЕ РЕПО»**

		31 декабря 2024 года		31 декабря 2023 года	
	ISIN	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость обеспечения
в тысячах тенге					
АО «KEGOC»	KZ1C00000959	297 074	295 507	-	-
АО «КазТрансОйл»	KZ1C00000744	108 999	109 418	-	-
АО «Народный Сберегательный Банк Казахстана»	KZ000A0LE0S4	-	-	25 235	25 425
Национальный Банк Республики Казахстан	KZW100014106	-	-	84 080	84 080
Итого		406 073	404 925	109 315	109 505

На 31 декабря 2024 года Компания заключила семь краткосрочных операций «Обратное РЕПО» на Казахстанской фондовой бирже (на 31 декабря 2023 года – две операции). Закрытие операций «Обратное РЕПО» произведено в январе 2025 года. Вознаграждение к получению составляет 754 тысячи тенге и 111 тысяч тенге соответственно.

Анализ кредитного качества активов по операциям «Обратное РЕПО» Компании представлен в Примечании 26.

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

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

		31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
в тысячах тенге			
Долевые ценные бумаги		1 614 982	2 610 936
Долговые ценные бумаги		4 669 823	2 283 355
Итого		6 284 805	4 894 291
		31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Долевые ценные бумаги			
Простые акции:			
АО «Народный Сберегательный Банк Казахстана»	KZ000A0LE0S4	227 874	232 339
АО «ForteBank»	KZ000A0F4546	-	1 645 703
АО «KEGOC»	KZ1C00000959	276 200	-
АО «Sozak Oil and Gas» «Созак Ойл	KZ1C00013630	52 900	-

энд Газ»

АО «Центральный депозитарий ценных бумаг»	KZ1C00000017	28 587	26 144
АО «Эйр Астана»	KZ1C00004050	32 658	-
АО Kaspi.kz	KZ1C00001536	6 078	-
ОАО «Сбербанк России»	RU0009029540	12 504	11 002
BANK OF NOVA SCOTIA	CA0641491075	28 199	22 129
Teniz Capital Investment Banking	KZ1C00000256	50 163	35 102
Delta Air Lines Inc (DAL)	US2473617023	-	18 287
WARNER BROS DISCOVERY INC	US9344231041	-	15 519
Итого простые акции		715 163	2 006 225

Привилегированные акции:

АО «Казахтелеком»	KZ0009094645	40 552	35 173
Итого привилегированные акции		40 552	35 173

Инвестиционные паи открытых паевых инвестиционных фондов

ОПИФ «Казначейство»	KZPF00000280	14 669	12 638
ИПИФ «Фонд еврооблигаций»	KZPF00000025	28 060	35 455
ISHARES RUSSELL 2000 ETF	US4642876555	29 007	-
Итого инвестиционные паи		71 736	48 093

Депозитарные расписки:

АО «Народный Сберегательный Банк Казахстана»	US46627J3023	625 034	521 445
АО «Эйр Астана»	US0090632078	80 211	-
АО «Kaspi.kz»	US48581R2058	10 146	-
Национальная атомная компания «Казатомпром»	US63253R2013	39 646	-
SAMSUNG ELECTR-GDR REGS	US7960508882	32 494	-
Итого депозитарные расписки		787 531	521 445
Итого долевые ценные бумаги		1 614 982	2 610 936

Долговые ценные бумаги	ISIN	Номинальная ставка, %	31 декабря 2024 года	Номинальная ставка, %	31 декабря 2023 года
АО «Банк Развития Казахстана»	XS2106835262	10,8%	10 354	-	-
АО «Банк Развития Казахстана»	KZ2C00009637	16,8%	-	16,8%	100 461
UZAUTO MOTORS	XS2330272944	4,9%	101 088	4,9%	80 688
АО «Национальная компания «КазМунайГаз»	XS2242422397	3,5%	878 130	-	-
АО «Национальная компания «КазМунайГаз»	XS1807300105	-	-	5,4%	135 837
АО «Хоум Кредит Банк»	KZ2C00009892	16,5%	445 697	16,5%	447 872

АО «Хоум Кредит Банк»	KZ2C00011351	17,3%	465 409	-	-
АО «Банк «Bank RBK»	KZ2C00011336	-	591 770	-	-
АО «Банк «Bank RBK»	KZ2C00007979	-	-	12,5%	1 499 414
ТОО «Микрофинансовая организация «КМФ (КМФ)»	KZ2P00008550	-	-	20,0%	19 083
ТОО «Микрофинансовая организация «КМФ» (КМФ)»	KZ2P00011299	17,8%	1 119 090	-	-
Евразийский Банк Развития	KZ2D00011863	14,3%	53 334	-	-
ТОО ТАС ФИНАНС ГРУПП (TAS FINANCE GROUP)	KZ2P00010788	20,5%	48 646	-	-
Министерство Финансов Республики Казахстан	KZKD00000915	9,1%	40 406	-	-
АО «Национальные информационные технологии»	KZ2C00012904	19,0%	200 317	-	-
ТОО «Orbis Leasing»	KZ2P00012743	19,5%	206 791	-	-
АО «Национальная компания «QazaqGaz»	XS1682544157	4,4%	508 791	-	-
Итого долговые ценные бумаги			4 669 823		2 283 355

Компания признала в финансовой отчетности дивиденды по долевым финансовым активам за 2024 год в сумме 146 931 тыс. тенге, за 2023 год – 409 108 тыс. тенге.

Анализ кредитного качества финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, Компании представлен в Примечании 26.

8. КРАТКОСРОЧНАЯ ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Дебиторская задолженность представлена следующим образом:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
в тысячах тенге		
Счета к получению от брокерской деятельности	72 063	31 186
Счета к получению от управления активами	30 340	47 165
Счета к получению от финансовых услуг	1 772	2 483
Резерв под обесценение	(5 516)	(3 720)
Итого	98 659	77 114

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов торговая дебиторская задолженность Компании выражена в тенге.

Движение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки было следующее:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
в тысячах тенге		
На начало года	3 720	3 987
Начислено	11 498	13 883
(Восстановлено)	(9 702)	(14 150)
На конец года	5 516	3 720

Анализ кредитного качества краткосрочной торговой и прочей дебиторской задолженности Компании представлен в Примечании 26.

9. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

Прочие краткосрочные активы Компании представлены следующим образом:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
в тысячах тенге		
Прочие финансовые активы		
Дивиденды к получению по долевым инструментам	26 762	1 012
Вознаграждение к получению от инвестиционных фондов	770	168
Прочие нефинансовые активы		
Авансы выданные	11 204	12 612
Итого	38 736	13 792

10. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И АКТИВЫ В ФОРМЕ ПРАВА ПОЛЬЗОВАНИЯ

Ниже представлены изменения балансовой стоимости основных средств и активов в форме права пользования Компании:

	Основные средства				
	Активы в форме права пользования	Компьютерное оборудование	Транспорт	Прочие	Итого
в тысячах тенге					
Первоначальная стоимость					
На 31 декабря 2022 года	204 307	27 744	63 001	23 599	318 651
Прирост	61 469	-	-	-	61 469
Поступление	-	4 237	-	1 442	5 679
Выбытие	-	(6 823)	-	(3 050)	(9 873)
На 31 декабря 2023 года	265 776	25 158	63 001	21 991	375 926
Прирост	91 268	-	-	-	91 268
Поступление	-	2 786	-	4 960	7 746
Выбытие	-	(4 637)	-	(5 993)	(10 630)
На 31 декабря 2024 года	357 044	23 307	63 001	20 958	464 310
Накопленный износ					
На 31 декабря 2022 года	(147 625)	(17 420)	(7 350)	(9 448)	(181 843)
Начисление	(35 054)	(3 347)	(12 600)	(4 884)	(55 885)
Выбытие	-	6 823	-	2 774	9 597

На 31 декабря 2023 года	(182 679)	(13 944)	(19 950)	(11 558)	(228 131)
Начисление	(55 461)	(2 909)	(12 600)	(4 534)	(75 504)
Выбытие	-	4 637	-	5 993	10 630
На 31 декабря 2024 года	(238 140)	(12 216)	(32 550)	(10 099)	(293 005)
Балансовая стоимость					
На 31 декабря 2023 года	83 097	11 214	43 051	10 433	147 795
На 31 декабря 2024 года	118 904	11 091	30 451	10 859	171 305

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов основные средства Компании не были предоставлены в залог в качестве обеспечения по обязательствам Компании. По мнению руководства Компании признаки обесценения основных средств и активов в форме права пользования отсутствуют.

11. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Ниже представлены изменения балансовой стоимости нематериальных активов Компании:

в тысячах тенге	Программное обеспечение	Прочие нематериальные активы	Итого
Первоначальная стоимость			
На 31 декабря 2022 года	11 237	43	11 280
Поступление	25 230	-	25 230
На 31 декабря 2023 года	36 467	43	36 510
Поступление	2 251	-	2 251
Выбытие	(3 926)	-	(3 926)
На 31 декабря 2024 года	34 792	43	34 835
Накопленный износ			
На 31 декабря 2022 года	(3 996)	(14)	(4 010)
Начисление	(2 563)	(7)	(2 570)
На 31 декабря 2023 года	(6 559)	(21)	(6 580)
Начисление	(5 402)	(7)	(5 409)
Выбытие	3 686	-	3 686
На 31 декабря 2024 года	(8 275)	(28)	(8 303)
Балансовая стоимость			
На 31 декабря 2023 года	29 908	22	29 930
На 31 декабря 2024 года	26 517	15	26 532

По мнению руководства Компании признаки обесценения нематериальных активов отсутствуют.

12. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ

в тысячах тенге	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Краткосрочное обязательство по аренде	112 199	48 528
Долгосрочное обязательство по аренде	-	32 638
Итого	112 199	81 166

Компания на отчетную дату имеет заключенные договоры на аренду офисных помещений. Договор аренды заключается на один календарный год с опционом на продление. Обязательства по аренде в момент первоначального признания оценены по приведенной стоимости арендных платежей с применением ставки дисконтирования 20,08%. С учетом ожиданий руководства Компании срок аренды составляет 3 года.

Изменения обязательств по аренде в течение периода было следующим:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
в тысячах тенге		
На начало года	81 166	59 297
Прирост	75 596	59 762
Начисленные вознаграждения	13 457	4 551
Оплата основного долга	(44 563)	(37 893)
Оплата вознаграждения	(13 457)	(4 551)
На конец года	112 199	81 166

13. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
в тысячах тенге		
Прочие финансовые обязательства		
Счета к оплате поставщикам	15 232	20 003
Прочие нефинансовые обязательства		
Оценочные обязательства по неиспользованным отпускам работников	28 361	22 109
Прочие нефинансовые обязательства	913	334
Итого	44 506	42 446

Движение оценочных обязательств по неиспользованным отпускам было следующим:

	2024 год	2023 год
в тысячах тенге		
Сальдо на начало	22 109	22 035
Начислено резерва	23 985	17 763
Использовано резерва	(17 733)	(17 689)
Сальдо на конец	28 361	22 109

14. УСТАВНЫЙ (АКЦИОНЕРНЫЙ) КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов размер объявленного уставного капитала Компании составляет 5 000 000 акций стоимостью 1 000 тенге за акцию.

Размещенный и оплаченный акционерный капитал на 31 декабря 2024 и 2023 годов составляет 3 242 600 тысяч тенге.

Количество размещенных акций на 31 декабря 2024 и 2023 годов составляет 3 242 600 штук.

Балансовая стоимость одной акции на 31 декабря 2024 года составляет 2 155 тенге (на 31 декабря 2023 года – 1 645 тенге).

В 2024 -2023 годах размещения акций не производилось.

Эмиссионный доход, связанный с размещением акций, составляет 321 817 тысяч тенге.

По решению общего собрания акционеров в 2024 году дивиденды не распределялись и не выплачивались. В 2023 году было распределено и выплачено дивидендов на сумму 6 775 тысяч тенге.

Информация о составе акционеров представлена в Примечании 1 к финансовой отчетности.

15. ПРИБЫЛЬ/ (УБЫТОК) ПО ОПЕРАЦИЯМ С ФИНАНСОВЫМИ АКТИВАМИ, ОЦЕНИВАЕМЫМИ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК, НЕТТО

Прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, за 2024 и 2023 годы включает в себя:

в тысячах тенге	2024 год	2023 год
Доходы по торговым операциям с ценными бумагами	51 938	168 583
Расходы по торговым операциям с ценными бумагами	(591 036)	(33 156)
Доходы от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	5 387 834	5 754 161
Расходы от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	(3 946 273)	(5 615 473)
Итого	902 463	274 115

16. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД, НЕТТО

Чистый процентный доход за 2024 год и 2023 год включает в себя:

в тысячах тенге	2024 год	2023 год
Процентные доходы:		
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	479 143	235 185
Активы по соглашениям обратного РЕПО	54 360	38 699
Итого процентные доходы	533 503	273 884
Процентные расходы:		
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(2 292)	(2 909)
Обязательства по соглашениям обратного РЕПО	(1 901)	(1 945)
Обязательства по аренде	4 047	(2 333)
Итого процентные расходы	(146)	(7 187)
Итого чистый процентный доход	533 357	266 697

17. ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) ПО ОПЕРАЦИЯМ С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ, НЕТТО

в тысячах тенге	2024 год	2023 год
Доходы от переоценки иностранной валюты	861 352	67 961
Расходы от переоценки иностранной валюты	(608 415)	(92 633)
Доходы по покупке-продаже иностранной валюты	679	2 807
Расходы по покупке-продаже иностранной валюты	(2 309)	(4 280)
Итого	251 307	(26 145)

18. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ/(РАСХОДЫ), НЕТТО

в тысячах тенге	2024 год	2023 год
Доходы от возмещения услуг	6 080	910
Доходы/(расходы) по оценочным резервам под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской	(1 922)	(85)

задолженности		
Прочие доходы	14	6
Итого	4 172	831

19. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

в тысячах тенге	2024 год	2023 год
Расходы на персонал	380 507	288 617
Расходы на профессиональные услуги	170 861	170 489
Налоги, штрафы и платежи в бюджет	48 007	45 924
Расходы по информационным услугам	55 523	52 433
Техническое обслуживание основных средств	40 241	20 666
Износ и амортизация	81 153	58 482
Расходы на рекламу	26 602	23 254
Расходы на связь	2 482	2 260
Консалтинговые услуги	29 635	25 628
Командировочные расходы	24 222	31 524
Оценочные обязательства по неиспользованным отпускам работников	23 985	17 763
Банковские услуги	7 325	6 568
Транспортные услуги	6 091	4 731
Спонсорская помощь, представительские расходы	21 583	22 872
Прочие расходы	10 350	8 252
Итого операционные расходы	928 567	779 463

20. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

Расход по подоходному налогу за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 и 2023 годов, сопоставлен с прибылью до налогообложения в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следующим образом:

	31 декабря	31 декабря
в тысячах тенге	2024 года	2023 года
Прибыль до налогообложения	1 625 328	717 823
Нормативная ставка	20%	20%
Расходы по подоходному налогу	(325 066)	(143 565)
Налоговый эффект невычитаемых расходов и необлагаемого дохода	308 938	143 565
Изменение отложенного налога, признанное в прибыли или убытке	5 308	3 221
Подоходный налог за нерезидента	36 907	(32 676)
Итого расходы по подоходному налогу	26 087	(29 455)

Отложенный налог на прибыль

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 2024 года	Изменения, признанные в прибыли или убытке	31 декабря 2023 года	Изменения, признанные в прибыли или убытке	31 декабря 2021 года
Отложенные налоговые обязательства					
Основные средства, активы в форме права пользования и нематериальные активы	(10 099)	(2 508)	(7 591)	(12 869)	5 278
Отложенные налоговые активы					
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	1 103	359	744	(53)	797
Оценочные обязательства по неиспользованным отпускам	5 672	1 250	4 422	(90)	4 512
Обязательства по аренде	22 440	6 207	16 233	16 233	-
(Обязательства) / активы по отложенному налогу	19 116	5 308	13 808	3 221	10 587
(Непризнанные) отложенные налоговые активы	-	-	-	-	-
Чистые отложенные налоговые активы/ (обязательства)	19 116	5 308	13 808	3 221	10 587

На 31 декабря 2024 года руководство Компании оценило возмещаемость отложенного налога и заключило, что Компания может признать отложенные активы, так как есть вероятность получения налогооблагаемой прибыли, которую можно будет использовать для возмещения активов.

21. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

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

в тысячах тенге	2024 год	2023 год
Прибыль за год	1 651 415	688 368
Средневзвешенное количество простых акций, штук	3 242 600	3 242 600
Прибыль за акцию, тенге	509,29	212,29

22. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Политические и экономические условия в Республике Казахстан

Рынки развивающихся стран, включая Республику Казахстан, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых стран. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Республике Казахстан, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития Республики Казахстан в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменения политической ситуации в стране.

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

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

Судебные иски

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

Налогообложение

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

Фидуциарная деятельность

Компания предоставляет услуги по управлению активами акционерных и паевых инвестиционных фондов, и других компаний, а также управление пенсионными активами, 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 2024 года под управлением Компании находилось 5 фондов (на 31 декабря 2023 года: 4 фонда). Справедливая стоимость чистых активов паевых фондов по состоянию на 31 декабря 2024 года составляет 1 729 462 тысячи тенге (на 31 декабря 2023 года: 1 501 186 тысяч тенге). Справедливая стоимость чистых активов акционерных фондов по состоянию на 31 декабря 2024 года составляет 17 958 056 тысяч тенге (на 31 декабря 2023 года: 2 733 466 тысяч тенге).

23. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

На 31 декабря 2024 и 2023 годов Компания имеет следующие сальдо и операции с предприятиями, находящимися под общим контролем акционера, а также физическими лицами, являющимися связанной стороной по отношению к Компании:

	31 декабря 2024 года		31 декабря 2023 года	
	Сальдо и операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Сальдо и операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
в тысячах тенге				

Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	16 490	98 659	21 550	77 114
Прочие краткосрочные активы	-	38 736	561	13 792
Прочие краткосрочные обязательства	8 234	44 506	10 543	42 446
Комиссионный доход	108 357	715 665	147 162	572 680
Прочие доходы	707	4 172	699	831
Операционные расходы	71 474	928 567	58 882	779 463

Вознаграждение ключевому персоналу

Вознаграждение ключевому персоналу за 2024 -2023 годы включает в себя доходы в виде оплаты труда, отраженные в составе операционных расходов Компании, и составляет:

в тысячах тенге	2024 год	2023 год
Совет директоров	3 788	4 038
Правление	129 782	114 677
Итого	133 570	118 715

24. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В период после отчетной даты до даты утверждения финансовой отчетности руководство Компании приняло решение о приобретении и внедрении новой информационной системы «Инвест Менеджер» взамен информационной системы «Bright Asset».

Каких-либо других событий, произошедших после отчетной даты до даты утверждения финансовой отчетности, которые требуют корректировки или раскрытия в примечаниях к финансовой отчетности, в Компании не было.

25. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

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

Структура управления рисками

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

Управление рисками

Департамент риск-менеджмента совместно с Правлением обеспечивает реализацию установленной политики риск менеджмента Компании, 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.

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 2024 года

Денежные средства	132 561	-	132 561
Активы по соглашениям обратного РЕПО	406 073	(404 925)	1 148
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6 284 805	-	6 284 805
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	98 659	-	98 659
Прочие финансовые активы	27 532	-	27 532
Итого	6 949 630	(404 925)	6 544 705

в тысячах тенге	Общая сумма максимального размера риска	Обеспечение	Чистый размер кредитного риска после учета обеспечения
На 31 декабря 2023 года			
Денежные средства	199 481	-	199 481
Активы по операциям «Обратное РЕПО»	109 315	(109 505)	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4 894 291	-	4 894 291
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	77 114	-	77 114
Прочие финансовые активы	1 180	-	1 180
Итого	5 281 381	(109 505)	5 172 066

Кредитное качество по классам финансовых активов

Ниже представлен анализ кредитного качества в разрезе классов активов по связанным с кредитами статьям отчета о финансовом положении на основании системы кредитных рейтингов Компании.

в тысячах тенге	Не просроченные и не обесцененные	Просроченные, но не обесцененные финансовые активы	Обесцененные финансовые активы	Итого 31 декабря 2024 года
Денежные средства	132 561	-	-	132 561
Активы по соглашениям обратного РЕПО	406 073	-	-	406 073
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6 284 805	-	-	6 284 805
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	93 143	-	5 516	98 659
Прочие финансовые активы	27 532	-	-	27 532
Итого	6 944 114	-	5 516	6 949 630

	Не просроченные и не обесцененные	Просроченные, но не обесцененные финансовые активы	Обесцененные финансовые активы	Итого 31 декабря 2023 года
в тысячах тенге				
Денежные средства	199 481	-	-	199 481
Активы по операциям «Обратное РЕПО»	109 315	-	-	109 315
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4 894 291	-	-	4 894 291
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	73 394	-	3 720	77 114
Прочие финансовые активы	1 180	-	-	1 180
Итого	5 277 661	-	3 720	5 281 381

Географическая концентрация риска

Концентрация риска в конкретных компаниях, представляющих единую группу в определенном регионе, может стать причиной единовременного невозврата, фактором возникновения проблем. Компания проводит политику выявления и ограничения риска концентрации. Информация о географической концентрации активов и обязательств представлена ниже:

в тысячах тенге	Казахстан	Страны ОЭСР	Россия	Узбекистан	Итого 31 декабря 2024 года
Финансовые активы					
Денежные средства	132 561	-	-	-	132 561
Активы по соглашениям обратного РЕПО	406 073	-	-	-	406 073
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6 114 007	57 206	12 504	101 088	6 284 805
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	98 659	-	-	-	98 659
Прочие финансовые активы	25 256	-	2 276	-	27 532
Итого финансовые активы	6 776 556	57 206	14 780	101 088	6 949 630
Финансовые обязательства					
Обязательства по аренде	112 199	-	-	-	112 199
Прочие финансовые обязательства	15 232	-	-	-	15 232
Итого финансовые обязательства	127 431	-	-	-	127 431

в тысячах тенге	Казахстан	Страны ОЭСР	Россия	Узбекистан	Итого 31 декабря 2023 года
Финансовые активы					
Денежные средства	199 481	-	-	-	199 481
Активы по операциям «Обратное РЕПО»	109 315	-	-	-	109 315
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4 746 666	55 935	11 002	80 688	4 894 291
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	77 114	-	-	-	77 114
Прочие финансовые активы	1 180	-	-	-	1 180
Итого финансовые активы	5 133 756	55 935	11 002	80 688	5 281 381
Финансовые обязательства					
Обязательства по аренде	81 166	-	-	-	81 166
Прочие финансовые обязательства	10 939	9 064	-	-	20 003
Итого финансовые обязательства	92 105	9 064	-	-	101 169

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	Средневз ве шенная ставка	До востребо ва-ния	Менее 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 до 5 лет	Итого 31 декабря 2024 года
Финансовые активы						
Активы по соглашениям обратного РЕПО	15,50%	-	406 073	-	-	406 073
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3,5% - 20,5%	4 669 823	-	-	-	4 669 823
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты		4 669 823	406 073	-	-	5 075 896
Денежные средства		132 561	-	-	-	132 561
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность		-	93 143	-	5 516	98 659
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости		1 614 982	-	-	-	1 614 982

через прибыль или убыток						
Прочие финансовые активы		-	27 532	-	-	27 532
Итого финансовые активы		6 417 366	526 748	-	5 516	6 949 630
Финансовые обязательства						
Обязательства по аренде	20,08%	-	22 040	90 159	-	112 199
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты		-	22 040	90 159	-	112 199
Счета к оплате поставщикам		-	15 232	-	-	15 232
Итого финансовые обязательства		-	37 272	90 159	-	127 431
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами		6 417 366	489 476	(90 159)	5 516	6 822 199
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты		4 669 823	384 033	(90 159)	-	4 963 697
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты нарастающим итоном		4 669 823	5 053 856	4 963 697	4 963 697	
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты в процентах к общей сумме активов, нарастающим итоном		65,05%	70,40%	69,15%	69,15%	

в тысячах тенге	Средневз ве шенная ставка	До востребо вания	Менее 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 до 5 лет	Итого 31 декабря 2023 года
Финансовые активы						
Активы по операциям «Обратное РЕПО»	16,70%	-	109 315	-	-	109 315
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	4,85% - 20%	2 283 355	-	-	-	2 283 355
через прибыль или убыток						
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты		2 283 355	109 315	-	-	2 392 670
Денежные средства		199 481	-	-	-	199 481
Краткосрочная торговая		-	73 394	-	3 720	77 114

и прочая дебиторская задолженность					
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	2 610 936	-	-	-	2 610 936
через прибыль или убыток					
Прочие финансовые активы	-	1 180	-	-	1 180
Итого финансовые активы	5 093 772	183 889	-	3 720	5 281 381

Финансовые обязательства						
Обязательства по аренде	14,00%	-	11 854	36 674	32 638	81 166
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты		-	11 854	36 674	32 638	81 166
Счета к оплате поставщикам		-	20 003	-	-	20 003
Итого финансовые обязательства		-	31 857	36 674	32 638	101 169

Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами		5 093 772	152 032	(36 674)	(28 918)	5 180 212
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты		2 283 355	97 461	(36 674)	(32 638)	2 311 504
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты нарастающим итогом		2 283 355	2 380 816	2 344 142	2 311 504	
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом		41,62%	43,40%	42,73%	42,13%	

Рыночный риск

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

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

Валютный риск

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

в тысячах тенге	Тенге	Доллар США	Российски й рубль	Канадски й доллар	Итого 31 декабря 2024 года
Финансовые активы					
Денежные средства	81 507	51 054	-	-	132 561
Активы по операциям «Обратное РЕПО»	406 073	-	-	-	406 073
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3 939 555	2 304 547	12 504	28 199	6 284 805
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	98 659	-	-	-	98 659
Прочие финансовые активы	1 157	24 099	2 276	-	27 532
Итого финансовые активы	4 526 951	2 379 700	14 780	28 199	6 949 630
Финансовые обязательства					
Обязательства по аренде	112 199	-	-	-	112 199
Счета к оплате поставщикам	15 232	-	-	-	15 232
Итого финансовые обязательства	127 431	-	-	-	127 431
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами	4 399 520	2 379 700	14 780	28 199	6 822 199

в тысячах тенге	Тенге	Долла р США	Российски й рубль	Канадски й доллар	Итого 31 декабря 2023 года
Финансовые активы					
Денежные средства	58 560	140 921	-	-	199 481
Активы по соглашениям обратного РЕПО	109 315	-	-	-	109 315
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4 089 384	771 776	11 002	22 129	4 894 291
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	77 114	-	-	-	77 114
Прочие финансовые активы	168	-	1 012	-	1 180
Итого финансовые активы	4 334 541	912 697	12 014	22 129	5 281 381
Финансовые обязательства					

Обязательства по аренде	81 166	-	-	-	81 166
Счета к оплате поставщикам	10 939	9 064	-	-	20 003
Итого финансовые обязательства	92 105	9 064	-	-	101 169
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами	4 242 436	903 633	12 014	22 129	5 180 212

Основные денежные потоки Компании генерируются главным образом в тенге, в долларах США и российских рублях. 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	Изменение в валютном курсе, %	Влияние на доход до налогообложения	
		31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Доллар США	+20%	475 940	180 727
	-20%	(475 940)	(180 727)
Российский рубль	+20%	2 956	2 403
	-20%	(2 956)	(2 403)
Канадский доллар	+20%	5 640	4 426
	-20%	(5 640)	(4 426)

Процентный риск

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

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

Ценовой риск

Ценовой риск – это риск изменений в стоимости финансового инструмента в результате изменений рыночных цен, независимо от того, вызваны ли эти изменения факторами, 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.

	2024 год		2023 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 до налогообложения	161 498	(161 498)	261 094	(261 094)

Операционный риск

Операционный риск — это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестает функционировать система контроля, операционные

риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Компания не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Компании может управлять такими рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки.

26. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Раскрытие расчетной справедливой стоимости финансовых инструментов осуществляется в соответствии с требованиями стандарта МСФО (IFRS) 13 «Оценка 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 2024 года				
	Оцениваемы е по справедливо й стоимости через прибыль или убыток	Оцениваемые по амортизированно й стоимости	Балансова я стоимость	Справедлива я стоимость
в тысячах тенге				
Финансовые активы				
Денежные средства	-	132 561	132 561	132 561
Активы по операциям «Обратное РЕПО»	-	406 073	406 073	404 925
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6 284 805	-	6 284 805	6 284 805
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	-	98 659	98 659	98 659
Прочие финансовые активы	-	27 532	27 532	27 532
Итого финансовые активы	6 284 805	664 825	6 949 630	6 948 482
Финансовые обязательства				
Обязательства по аренде	-	112 199	112 199	112 199
Счета к оплате поставщикам	-	15 232	15 232	15 232
Итого финансовые обязательства	-	127 431	127 431	127 431
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами	6 284 805	537 394	6 822 199	6 821 051

31 декабря 2023 года				
	Оцениваемы е по справедливо й стоимости через прибыль или убыток	Оцениваемые по амортизированно й стоимости	Балансова я стоимость	Справедлива я стоимость
в тысячах тенге				

Финансовые активы				
Денежные средства	-	199 481	199 481	199 481
Активы по операциям «Обратное РЕПО»	-	109 315	109 315	109 505
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4 894 291	-	4 894 291	4 894 291
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	-	77 114	77 114	77 114
Прочие финансовые активы	-	1 180	1 180	1 180
Итого финансовые активы	4 894 291	387 090	5 281 381	5 281 571
Финансовые обязательства				
Обязательства по аренде	-	81 166	81 166	81 166
Счета к оплате поставщикам	-	20 003	20 003	20 003
Итого финансовые обязательства	-	101 169	101 169	101 169
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами	4 894 291	285 921	5 180 212	5 180 402

Ниже приведен анализ финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

в тысячах тенге	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого 31 декабря 2024 года
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6 256 218	-	28 587	6 284 805
Активы и обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства	132 561	-	-	132 561
Активы по соглашениям обратного РЕПО	-	-	406 073	406 073
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	-	-	98 659	98 659
Прочие финансовые активы	-	-	27 532	27 532
Обязательства по аренде	-	-	(112 199)	(112 199)
Счета к оплате поставщикам	-	-	(15 232)	(15 232)

в тысячах тенге	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого 31 декабря 2023 года
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4 868 147	-	26 144	4 894 291
Активы и обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства	199 481	-	-	199 481
Активы по соглашениям обратного РЕПО	-	-	109 315	109 315
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	-	-	77 114	77 114
Прочие финансовые активы	-	-	1 180	1 180
Обязательства по аренде	-	-	(81 166)	(81 166)
Счета к оплате поставщикам	-	-	(20 003)	(20 003)

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, не учитываемых по справедливой стоимости.

Текущая стоимость денежных средств, операций «Обратное РЕПО», прочих финансовых активов, обязательств по аренде и краткосрочной кредиторской задолженности приблизительно равна справедливой стоимости вследствие относительно короткого срока погашения данных финансовых инструментов.

Методики оценки и допущения

Ниже описаны методики и допущения, использованные при определении справедливой стоимости тех финансовых инструментов, которые не отражены в настоящей финансовой отчетности по справедливой стоимости.

Активы и обязательства, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости.

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения (менее трех месяцев), допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости.

27. АНАЛИЗ СРОКОВ ПОГАШЕНИЯ АКТИВОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ

Ниже представлены активы и обязательства в разрезе ожидаемых сроков их погашения. Информация о финансовых активах и обязательствах, сгруппированных на основании периода, оставшегося с даты составления финансовой отчетности до даты выплаты по обязательствам раскрыта в Примечании 26.

в тысячах тенге	31 декабря 2024 года			31 декабря 2023 года		
	В течение одного года	Более одного года	Итого	В течение одного года	Более одного года	Итого
Активы						
Денежные средства	132 561	-	132 561	199 481	-	199 481
Активы по соглашениям	406 073	-	406 073	109 315	-	109 315

обратного РЕПО						
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6 284 805	-	6 284 805	4 894 291	-	4 894 291
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	93 143	5 516	98 659	73 394	3 720	77 114
Текущие налоговые активы, кроме корпоративного подоходного налога	826	-	826	515	-	515
Прочие краткосрочные активы	38 736	-	38 736	13 792	-	13 792
Основные средства и активы в форме права пользования	-	171 305	171 305	-	147 795	147 795
Нематериальные активы	-	26 532	26 532	-	29 930	29 930
Отложенные налоговые активы	-	19 116	19 116	-	13 808	13 808
Итого активы	6 956 144	222 469	7 178 613	5 290 788	195 253	5 486 041
Обязательства			-			-
Обязательства по аренде	112 199	-	112 199	48 528	32 638	81 166
Текущий подоходный налог	8 064	-	8 064	42 446	-	42 446
Прочие краткосрочные обязательства	44 506	-	44 506	90 974	32 638	123 612
Итого обязательства	164 769	-	164 769	5 199 814	162 615	5 362 429
Чистая позиция	6 791 375	222 469	7 013 844	5 199 814	162 615	5 362 429

28. ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ

Деятельность Компании осуществляется в 4 сегментах:

1. Брокерская деятельность — это деятельность по совершению гражданско-правовых сделок с ценными бумагами от имени и за счет клиента (в том числе эмитента эмиссионных ценных бумаг при их размещении) или от своего имени и за счет клиента на основании возмездных договоров с клиентом.
2. Деятельность по управлению активами - профессиональное управление различными типами ценных бумаг (акциями, облигациями и т. д.) и другими активами (например, недвижимостью), целью которого является получение прибыли инвесторами. Инвесторами в данном случае могут выступать как компании (страховые компании, пенсионные фонды, корпорации и т. д.), так и частные инвесторы (непосредственно или с помощью коллективного инвестирования).
3. Деятельность по корпоративному финансированию включает в себя:
 - организация финансирования: выпуск, листинг и размещение (андеррайтинг) акций и облигаций;

- услуги представителя держателей облигаций;
 - организация вексельного обращения;
 - сопровождение сделок по слиянию и поглощению;
 - структурирование сделок и компаний; структурирование сделок с проблемными активами.
4. Инвестиционная деятельность - представляет собой обобщенный план осуществления инвестиций и управления собственными активами, исходя из базовой целевой и инвестиционной установки. Основная цель инвестиционной деятельности Компании при размещении собственных активов – обеспечить своевременный и достаточный доход для сохранения и прироста капитала Компании при разумном уровне риска, принимаемого Компанией в отношении собственных активов.

(в тысячах тенге)					
За год, закончившийся 31 декабря 2024 года	Брокерская деятельность	Деятельность по управлению активами	Деятельность по корпоративному финансированию	Инвестиционная деятельность	Итого
Процентные доходы	-	-	-	533 503	533 503
Процентные расходы	-	-	-	(146)	(146)
Доходы по услугам и комиссии	319 432	108 742	287 491		715 665
Чистая прибыль по финансовым активам	-	-	-	902 463	902 463
Чистая прибыль/ (убыток) по операциям с иностранной валютой	-	-	-	251 307	251 307
Дивиденды полученные	-	-	-	146 931	146 931
Прочие доходы	-	-	-	4 172	4 172
Итого сегментный доход	319 432	108 742	287 491	1 838 230	2 553 895
Операционные расходы	120 432	37 056	101 904	669 176	928 567
Прибыль до налогообложения	199 000	71 686	185 587	1 169 054	1 625 328
Активы сегмента	1 185 378	403 530	1 066 848	4 522 857	7 178 613
Обязательства сегмента	23 843	8 117	21 459	111 350	164 769

(в тысячах тенге)



За год, закончившийся 31 декабря 2023 года	Брокерская деятельност ь	Деятельност ь по управлению активами	Деятельность по корпоративно му финансирован ию	Инвестиционн ая деятельность	Итого
Процентные доходы	-	-	-	273 884	273 884
Процентные расходы	-	-	-	(7 187)	(7 187)
Доходы по услугам и комиссии	305 828	123 144	143 708	-	572 680
Чистая прибыль по финансовым активам	-	-	-	274 115	274 115
Чистая прибыль/ (убыток) по операциям с иностранной валютой	-	-	-	(26 145)	(26 145)
Дивиденды полученные	-	-	-	409 108	409 108
Прочие доходы	-	-	-	831	831
Итого сегментный доход	305 828	123 144	143 708	924 606	1 497 286
Операционные расходы	127 224	39 758	39 758	572 723	779 463
Прибыль до налогообложени я	178 604	83 386	103 950	351 883	717 823
Активы сегмента	512 647	206 421	240 892	4 526 080	5 486 041
Обязательства сегмента	10 855	4 371	5 101	103 286	123 612

29. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

Основной целью Компании в отношении управления капиталом является обеспечение стабильной кредитоспособности и нормального уровня достаточности капитала для ведения деятельности и максимизации прибыли акционера.

Информация о соблюдении пруденциальных нормативов

Компания, являясь управляющей инвестиционным портфелем, должна соблюдать требования Национального Банка Республики Казахстан по соблюдению минимального размера уставного капитала, достаточности собственного капитала (К) и коэффициенту ликвидности (Кл). Причем, согласно законодательству коэффициент ликвидности при соблюдении минимального норматива, не рассчитывается.

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов все требования Компанией соблюдены:

Пруденциальный норматив	Норматив	31 декабря 2024 года	Норматив	31 декабря 2023 года
Уставный капитал, тыс. тенге	2 953 600	3 242 600	2 760 000	3 242 600

Коэффициент достаточности собственного капитала (К)	min 1	3,352	min 1	2,66
Коэффициент ликвидности (Кл)	min 0,5	-	min 0,5	-

30. УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Данная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, была одобрена руководством Компании и утверждена для выпуска 12 февраля 2025 года.

АКТИВЫ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ФОНДОВ, ПРИНЯТЫЕ В УПРАВЛЕНИЕ

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

- Акционерного инвестиционного фонда рискового инвестирования «Фонд прямых инвестиций». Выпуск акций зарегистрирован в 2005 году Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций с присвоением ISIN KZ1C53730012.
- Акционерного инвестиционного фонда недвижимости «REТAM». Выпуск акций зарегистрирован в 2013 году Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций с присвоением ISIN KZ1C00011873.
- Интервального паевого инвестиционного фонда «Сентрас-Глобальные рынки», созданного в 2004 году в форме инвестиционного фонда на основании Решения Совета Директоров управляющей компании АО «Сентрас Секьюритиз» (Протокол заседания Совета Директоров за №8 от 9 сентября 2004 года) и во исполнение Закона Республики «Об инвестиционных и венчурных 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 6 декабря 2004 года) и во исполнение Закона Республики Казахстан «Об инвестиционных и венчурных фондах».
- Интервального паевого инвестиционного фонда «Фонд Еврооблигаций», созданного в 2009 году в форме инвестиционного фонда на основании Решения Совета Директоров управляющей компании АО «Сентрас Секьюритиз» (Протокол заседания Совета Директоров за № 49 от 24 февраля 2009 года) и во исполнение Закона Республики Казахстан «Об инвестиционных и венчурных фондах».

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 (далее - Фонд) в соответствии с действующим законодательством об инвестиционных и венчурных фондах и в соответствии с принципами и законодательством Республики Казахстан, в области бухгалтерского учета.

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

Прилагаемая финансовая отчетность Фондов составлена управляющей компанией на основе применения принципа непрерывности, что подразумевает реализацию активов и погашение обязательств в ходе

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

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

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

- управляющая компания в значительной степени уверена, что любая экономическая выгода, связанная с инвестированием, будет ею получена или утрачена;
- объект инвестирования имеет стоимость или оценку, которая может быть надежно измерена.

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

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

Учет и отражение в финансовой отчетности денег, принятых от акционеров (пайщиков) 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 (пайщиков), в финансовой отчетности отражаются управляющей компанией на отдельно открытых для этого счетах учета.

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

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

Состав активов инвестиционного фонда

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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 является АО «Банк ЦентрКредит», имеющий государственную лицензию на осуществление кастодиальной деятельности №1.2.25/195/34 от 3 февраля 2020 г., выданной уполномоченным органом по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций. Кастодиан осуществляет контроль за размещением и выкупом акций (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.

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 «Банк ЦентрКредит» осуществляет Агентство Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка.

**Отчет по активам АО АИФРИ «Фонд прямых инвестиций»,
принятым в управление АО «Сентрас Секьюритиз»,
по состоянию на 31 декабря 2024 года**

	(в тысячах тенге)	
	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
АКТИВЫ		
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	2 260	1 979
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3 325 465	2 756 407
Итого активы	6 238	-
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	3 333 963	2 758 386
Кредиторская задолженность		
Итого обязательства	(1 572)	24 920
Итого чистые активы	(1 572)	24 920

**Отчет о прибылях и убытках по активам АО АИФРИ «Фонд прямых инвестиций»,
принятым в управление АО «Сентрас Секьюритиз»,
за год, закончившийся 31 декабря 2024 года**

	(в тысячах тенге)	
	2024 год	2023 год
Доходы в виде вознаграждения (купона и (или) дисконта) по	153 774	123 595

долговым ценным бумагам

Доходы по операциям «обратное РЕПО»	165	635
Доходы в виде дивидендов по акциям	26 567	46 095
Доходы (расходы) от купли-продажи ценных бумаг	(22 917)	(3 956)
Доходы/(расходы) от переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	542 606	186 884
Комиссионные расходы	(38 920)	(85 076)
Чистые доходы/(расходы) за период	661 275	268 177

Отчет об изменениях в чистых активах АО АИФРИ «Фонд прямых инвестиций», принятых в управление АО «Сентрас Секьюритиз», за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

	(в тысячах тенге)	
	2024 год	2023 год
Чистые активы инвестиционного фонда на 1 января	2 733 466	2 518 556
Чистые доходы за период	661 275	268 177
Выплата дивидендов инвестиционного фонда	(46 006)	(40 067)
Изъятие активов клиента	(13 200)	(13 200)
Итого изменения в чистых активах за период	602 069	214 910
Чистые активы инвестиционного фонда на 31 декабря	3 335 535	2 733 466

Акционерный инвестиционный фонд недвижимости «RETAM»

АО АИФН «RETAM» организовано в 2013 году и зарегистрировано в качестве юридического лица Министерством юстиции Республики Казахстан 12 ноября 2013 года.

Согласно договору доверительного управления активами от 04 июня 2024 года управляющей компанией АО АИФН «RETAM» является АО «Сентрас Секьюритиз».

Государственное регулирование деятельности управляющей компании АО «Сентрас Секьюритиз» и кастодиана АО «Jusan Bank» осуществляет Агентство Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка.

Отчет по активам АО АИФН «RETAM», принятым в управление АО «Сентрас Секьюритиз», по состоянию на 31 декабря 2024 года

	(в тысячах тенге)	
	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
АКТИВЫ		
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	799	-
Требования по операциям «обратное РЕПО»	1 153 444	-
Дебиторская задолженность	209 963	-
Инвестиционная недвижимость	13 392 213	-
Итого активы	14 756 419	-
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Дивиденды к выплате	130 788	-
Кредиторская задолженность	3 110	-
Итого обязательства	133 898	-
Итого чистые активы	14 622 521	-

Отчет о прибылях и убытках по активам АО АИФН «RETAM»,

принятым в управление АО «Сентрас Секьюритиз»,
за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

	(в тысячах тенге)	
	2024 год	2023 год
Доходы от сдачи имущества в аренду	3 460 166	-
Доходы по операциям "обратное РЕПО"	134 467	-
Доходы/(расходы) от переоценки инвестиционной недвижимости	1 738 330	-
Комиссионные расходы	(22 988)	-
Прочие расходы	(686)	-
Чистые доходы/(расходы) за период	5 309 289	-

Отчет об изменениях в чистых активах АО АИФН «RETAM»,
принятых в управление АО «Сентрас Секьюритиз»,
за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

	(в тысячах тенге)	
	2024 год	2023 год
Чистые активы инвестиционного фонда на 1 января	-	-
Поступления от размещения паев инвестиционного фонда	14 065 944	-
Чистые доходы за период	5 309 289	-
Выплата дивидендов инвестиционного фонда	(2 980 280)	-
Изъятие активов клиента	(1 772 432)	-
Итого изменения в чистых активах за период	14 622 521	-
Чистые активы инвестиционного фонда на 31 декабря	14 622 521	-

Интервальный паевой инвестиционный фонд «СЕНТРАС-ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ»

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

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

Государственное регулирование деятельности управляющей компании АО «Сентрас Секьюритиз» и кастодиана АО «Банк ЦентрКредит» осуществляет Агентство Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка.

Отчет по активам ИПИФ «СЕНТРАС-ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ»,
принятым в управление АО «Сентрас Секьюритиз»,
по состоянию на 31 декабря 2024 года

	(в тысячах тенге)	
	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
АКТИВЫ		
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	162 176	123 565
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	395 807	385 574
Дебиторская задолженность	32	1 019
Итого активы	558 015	510 158
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Кредиторская задолженность	1 607	958
Итого обязательства	1 607	958
Итого чистые активы	556 408	509 200

Отчет о прибылях и убытках по активам ИПИФ «СЕНТРАС-ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ»,
принятым в управление АО «Сентрас Секьюритиз»,
за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

	(в тысячах тенге)	
	2024 год	2023 год
Доходы в виде вознаграждения (купона и (или) дисконта) по долговым ценным бумагам	-	3 321
Доходы по операциям «обратное РЕПО»	-	467
Доходы в виде дивидендов по акциям	7 379	8 290
Доходы (расходы) от купли-продажи ценных бумаг	(16 644)	(2 774)
Доходы/(расходы) от переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	71 688	51 912
Комиссионные расходы	(7 078)	(6 208)
Чистые доходы/(расходы) за период	55 345	55 008

Отчет об изменениях в чистых активах ИПИФ «СЕНТРАС-ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ»,
принятых в управление АО «Сентрас Секьюритиз»,
за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

	(в тысячах тенге)	
	2024 год	2023 год
Чистые активы инвестиционного фонда на 1 января	509 200	579 106
Поступления от размещения паев инвестиционного фонда		2 550
Чистые доходы за период	55 345	55 008
Выкуп паев инвестиционного фонда	(8 137)	(127 464)
Итого изменения в чистых активах за период	47 208	(69 906)
Чистые активы инвестиционного фонда на 31 декабря	556 408	509 200

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 «Банк ЦентрКредит» осуществляет Агентство Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка.

Отчет по активам ОПИФ «КАЗНАЧЕЙСТВО»,
принятым в управление АО «Сентрас Секьюритиз»,
по состоянию на 31 декабря 2024 года

	(в тысячах тенге)	
	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
АКТИВЫ		
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	3 453	8 773
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	556 607	340 901
Требования по операциям «обратное РЕПО»	-	134 343
Дебиторская задолженность	-	1
Итого активы	560 060	484 018

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Кредиторская задолженность	10 480	9 972
Итого обязательства	10 480	9 972
Итого чистые активы	549 580	474 046

Отчет о прибылях и убытках по активам ОПИФ «КАЗНАЧЕЙСТВО»,
принятым в управление АО «Сентрас Секьюритиз»,
за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

	(в тысячах тенге)	
	2024 год	2023 год
Доходы в виде вознаграждения (купона и (или) дисконта) по долговым ценным бумагам	81 948	61 488
Доходы по операциям «обратное РЕПО»	4 968	11 441
Доходы в виде дивидендов по акциям	-	532
Доходы (расходы) от купли-продажи ценных бумаг	607	1 122
Доходы/(расходы) от переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4 956	10 847
Комиссионные расходы	(15 485)	(13 962)
Чистые доходы/(расходы) за период	76 994	71 468

Отчет об изменениях в чистых активах ОПИФ «КАЗНАЧЕЙСТВО»,
принятых в управление АО «Сентрас Секьюритиз»,
за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

	(в тысячах тенге)	
	2024 год	2023 год
Чистые активы инвестиционного фонда на 1 января	430 586	601 644
Поступления от размещения паев инвестиционного фонда	474 046	430 586
Чистые доходы за период	-	14 110
Выкуп паев инвестиционного фонда	76 994	71 468
Итого изменения в чистых активах за период	(1 460)	(42 118)
Чистые активы инвестиционного фонда на 31 декабря	75 534	43 460

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 «Банк ЦентрКредит» осуществляет Агентство Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка.

Отчет по активам ИПИФ «ФОНД ЕВРООБЛИГАЦИЙ»,
принятым в управление АО «Сентрас Секьюритиз»,
по состоянию на 31 декабря 2024 года

	(в тысячах тенге)	
	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
АКТИВЫ		
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	2 050	53 758

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	623 350	471 888
Итого активы	625 400	525 646
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Кредиторская задолженность	1 926	7 706
Итого обязательств	1 926	7 706
Итого чистые активы	623 474	517 940

Отчет о прибылях и убытках по активам ИПИФ «ФОНД ЕВРООБЛИГАЦИЙ»,
 принятым в управление АО «Сентрас Секьюритиз»,
 за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

	(в тысячах тенге)	
	2024 год	2023 год
Доходы в виде вознаграждения (купона и (или) дисконта) по долговым ценным бумагам	31 810	25 234
Доходы по операциям «обратное РЕПО»	-	2 838
Доходы в виде дивидендов по акциям	2 793	3 771
Доходы (расходы) от купли-продажи ценных бумаг	(878)	9 593
Доходы/(расходы) от переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	22 441	(61 296)
Комиссионные расходы	(11 906)	(5 345)
Чистые доходы/(расходы) за период	44 260	(25 205)

Отчет об изменениях в чистых активах ИПИФ «ФОНД ЕВРООБЛИГАЦИЙ»,
 принятых в управление АО «Сентрас Секьюритиз»,
 за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

	(в тысячах тенге)	
	2024 год	2023 год
Чистые активы инвестиционного фонда на 1 января	517 940	476 841
Поступления от размещения паев инвестиционного фонда	200	4 650
Чистые доходы за период	114 707	44 260
Выкуп паев инвестиционного фонда	(9 373)	(7 811)
Итого изменения в чистых активах за период	105 534	41 099
Чистые активы инвестиционного фонда на 31 декабря	623 474	517 940

Председатель Правления
 АО «Сентрас Секьюритиз»

Главный бухгалтер



(Handwritten signature of T.K. Kamarov)

Камаров Т.К.

(Handwritten signature of G.A. Dauletbaeva)

Даулетбаева Г.А.