

ГОДОВОЙ ОТЧЕТ за 2024г. АО «Сентрас Секьюритиз»

Электронная почта: mail@centras.kz

Корпоративный сайт: www.cesec.kz

Телефон: +7 (727) 259 88 77

Адрес: Республика Казахстан, 050008, г. Алматы,
ул. Манаса, 32А, офис 201

г. Алматы, 2025г.

СОДЕРЖАНИЕ

I. ОБРАЩЕНИЕ РУКОВОДСТВА	4
II. ИНФОРМАЦИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ	5
1. КРАТКАЯ ПРЕЗЕНТАЦИЯ И ОСНОВНЫЕ СОБЫТИЯ ОТЧЕТНОГО ГОДА	5
2. ОСНОВНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	9
III. ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	10
1. АНАЛИЗ ОСНОВНЫХ РЫНКОВ, НА КОТОРЫХ ДЕЙСТВУЕТ ЛИСТИНГОВАЯ КОМПАНИЯ	10
2. ДОЛЯ РЫНКА, МАРКЕТИНГ И ПРОДАЖИ. СОПОСТАВЛЕНИЕ РЕЗУЛЬТАТОВ С КОНКУРЕНТАМИ, СУЩЕСТВОВАНИЕ И МАСШТАБ КОНКУРЕНЦИИ.	15
3. ИНФОРМАЦИЯ ОБ УСЛУГАХ.....	20
IV. ФИНАНСОВО—ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ПОКАЗАТЕЛИ	28
1. АНАЛИЗ ФАКТОРОВ, ОБУСЛОВИВШИХ РАСХОЖДЕНИЕ ПЛАНОВЫХ И ФАКТИЧЕСКИХ РЕЗУЛЬТАТОВ.....	28
2. АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ	28
V. РИСКИ.....	32
1. ОСНОВНЫЕ РИСКИ	32
2. СИСТЕМА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ.....	34
VI. СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ	35
1. ЗАНЯТОСТЬ.....	35
2. ЗДОРОВЬЕ И БЕЗОПАСНОСТЬ НА РАБОЧЕМ МЕСТЕ	36
3. ПОДГОТОВКА И ОБРАЗОВАНИЕ.....	36
4. РАЗНООБРАЗИЕ И РАВНЫЕ ВОЗМОЖНОСТИ	37
5. ПРАКТИКА ТРУДОВЫХ ОТНОШЕНИЙ	37
6. СПОНСОРСТВО И БЛАГОТВОРИТЕЛЬНОСТЬ	37
7. ПРОТИВОДЕЙСТВИЕ КОРРУПЦИИ	37
8. СООТВЕТСТВИЕ ТРЕБОВАНИЯМ ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВА	38
9. ОТВЕТСТВЕННОСТЬ ЗА УСЛУГИ	38
VII. ЭКОЛОГИЧНОСТЬ.....	39
1. ОХРАНА ОКРУЖАЮЩЕЙ СРЕДЫ И УПРАВЛЕНИЕ ОТХОДАМИ.....	39
VIII. КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ.....	40
1. СИСТЕМА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ ЛИСТИНГОВОЙ КОМПАНИИ.....	40
2. СТРУКТУРА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ ЛИСТИНГОВОЙ КОМПАНИИ	40
3. СОВЕТ ДИРЕКТОРОВ.....	43
4. ИСПОЛНИТЕЛЬНЫЙ ОРГАН	47
5. ОРГАНИЗАЦИОННАЯ СТРУКТУРА ЛИСТИНГОВОЙ КОМПАНИИ	49
6. ИНФОРМАЦИЯ О ВОЗНАГРАЖДЕНИЯХ.....	50
7. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ	51

8.	ДОЧЕРНИЕ И ЗАВИСИМЫЕ КОМПАНИИ	52
9.	ИНФОРМАЦИЯ О ДИВИДЕНДАХ	53
10.	ПРАВА МИНОРИТАРНЫХ АКЦИОНЕРОВ	54
11.	ИНФОРМАЦИЯ О КРУПНЫХ СДЕЛКАХ	55
12.	ИНФОРМАЦИОННАЯ ПОЛИТИКА	55
13.	УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ	55
14.	ВНУТРЕННИЙ КОНТРОЛЬ И АУДИТ	55
15.	ВЗАИМОДЕЙСТВИЕ С ЗАИНТЕРЕСОВАННЫМИ ЛИЦАМИ	55
IX.	ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ	56
1.	ГЛОССАРИЙ	56
2.	КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ	57
X.	ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ	58
1.	ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА ПО ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЛИСТИНГОВОЙ КОМПАНИИ ЗА ОТЧЕТНЫЙ 2024 ГОД И ДАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ	58

I. ОБРАЩЕНИЕ РУКОВОДСТВА

Уважаемые акционеры, инвесторы и партнеры!



2024 год оказался успешным для инвестиционной и операционной деятельности АО «Сентрас Секьюритиз». Мы наблюдаем укрепление инвестиционной культуры — всё больше казахстанцев и отечественных компаний проявляют интерес к фондовому рынку. Инвестиционные возможности и финансовые технологии сделали инвестиции доступнее, а доверие к фондовому рынку — выше.

В растущей среде деловой активности Компания сосредоточилась на стратегических задачах повышения эффективности и качества инвестиционных услуг.

Достигнутые операционные и финансовые результаты стали возможны благодаря слаженной работе команды и уверенности в выбранном курсе. Мы уверенно смотрим в будущее и готовы к новым вызовам.

По состоянию на 31 декабря 2024 года доход от основной деятельности Компании составил 715 665 тыс. тенге.

Коммиссионные доходы за брокерские услуги составили 319 432 тыс. тенге, за услуги от управления инвестиционным портфелем — 108 742 тыс. тенге, за услуги по финансовому консультированию — 287 491 тыс. тенге. Расходы Компании по состоянию на 31 декабря 2024 года составили 928 567 тыс. тенге.

За этим достижениями стоит эффективная работа команды в сложных операционных условиях. На фоне растущей инфляции и роста процентных ставок мы смогли реализовать лучшие инвестиционные идеи для наших корпоративных и розничных клиентов, удержали доходность инвестиционных портфелей на высоких уровнях.

В 2025 году мы продолжим нашу работу над поставленными задачами по росту доходности инвестиций, по улучшению клиентского сервиса и развитием технологических решений, поиском интересных инвестиционных идей для наших инвесторов и клиентов.

В завершение хочу поблагодарить наших акционеров, инвесторов, клиентов и партнеров за лояльность, доверие и успешное многолетнее сотрудничество с командой АО «Сентрас Секьюритиз».

Председатель Правления



Камаров Т.К.

II. ИНФОРМАЦИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ

1. КРАТКАЯ ПРЕЗЕНТАЦИЯ И ОСНОВНЫЕ СОБЫТИЯ ОТЧЕТНОГО ГОДА

	На государственном языке	На русском языке	На английском языке
Полное наименование	«Сентрас Секьюритиз» Акционерлік қоғамы	Акционерное Общество «Сентрас Секьюритиз»	«Centras Securities» Joint Stock Company
Сокращенное наименование	«Сентрас Секьюритиз» АҚ	АО «Сентрас Секьюритиз»	«Centras Securities» JSC
Организационно— правовая форма	Акционерное общество		
Вид собственности	Частная		
Регистрационный номер	Справка о государственной регистрации юридического лица от 30 марта 2004г., выданная Управлением регистрации прав на недвижимое имущество и юридических лиц филиала некоммерческого акционерного общества «Государственная корпорация «Правительство для граждан» по городу Алматы		
БИН	040340005474		
Место нахождения	Юридический и фактический адрес: Республика Казахстан, 050008, город Алматы, Бостандыкский район, ул. Манаса, 32А		
Контактный телефон:	+7 (727) 259 88 77		
Факс:	+7 (727) 259 88 77 (внт.400)		
e—mail:	mail@centras.kz		
Корпоративный сайт:	www.cesec.kz		
Банковские реквизиты:	ИИК KZ818562203107011342 в АО «Банк ЦентрКредит» БИК KСJBKZKX Код сектора экономики: 5 Признак резидентства: 1. Код ОКПО 40211563		
Основные виды деятельности	— брокерская и дилерская деятельность с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя. — деятельность по управлению инвестиционным портфелем без права привлечения добровольных пенсионных взносов. — банковские операции (в национальной и иностранной валюте): обменные операции с иностранной валютой, за исключением обменных операций с наличной иностранной валютой.		
Лицензии	— Лицензия на занятие брокерско — дилерской деятельностью на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя №0401200886 от 22 сентября 2004 года, выдана Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций. — Лицензия на занятие деятельностью по управлению инвестиционным портфелем без права привлечения добровольных пенсионных взносов №0403200223 от 13 июня 2014 года, переоформлена Национальным Банком Республики Казахстан. — Член Astana International Exchange с возможностью предоставления брокерских услуг, на основании сертификата членства №TM2018002 от 02 июля 2018 года. — Участник на торговой площадке International Trading System Limited с 28 ноября 2024 года. — Лицензия на проведение банковских операций (в национальной и иностранной валюте): обменные операции с иностранной валютой, за исключением обменных операций с наличной иностранной валютой №3.4.5, выдана Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка 16 июля 2025 года.		

АО «Сентрас Секьюритиз» (далее — Компания, Эмитент, Общество) осуществляет свою деятельность на фондовом рынке Казахстана с **31 марта 2004 года** и является ведущей в Казахстане брокерской и дилерской компанией. Компания не имеет филиалов, дочерних и зависимых организаций.

Предыдущее наименование Эмитента:

	На государственном языке	На русском языке	На английском языке	Дата изменения наименования
Полное наименование	«Centras Securities» («Сентрас Секьюритиз») Акционерлік Қоғамы	Акционерное Общество «Centras Securities» («Сентрас Секьюритиз»)	Joint Stock Company «Centras Securities» («Сентрас Секьюритиз»)	02.09.2004г.
Сокращенное наименование	«Centras Securities» («Сентрас Секьюритиз») АҚ	АО «Centras Securities» («Сентрас Секьюритиз»)	JSC «Centras Securities»	02.09.2004г.

Источник: данные АО «Сентрас Секьюритиз»

С 05 июля 2004 года Компания является членом фондового рынка, и членом срочного рынка с 30 ноября 2010 года на АО «Казахстанская фондовая биржа» (далее — KASE).

С 2008 года по 2012 год Компания бессленно награждалась золотыми дипломами KASE в номинациях «Лидер биржевого рынка акций» и «Лидер биржевого рынка корпоративных облигаций» (www.kase.kz/ru/members_diplomas).

С 2009 по 2012 годы Компания была удостоена серии наград от информационного ресурса Investfunds.kz и агентства Cbonds по результатам управления активами паевых инвестиционных фондов.

Во время проведенного в **2012 году** Народного IPO АО «КазТрансОйл», Компания была признана лучшей среди частных брокеров по объему привлеченных заявок среди розничных инвесторов (2,26 млрд. тенге).

По итогам работы за **2013 год** Компания получила три золотых диплома KASE в номинациях: «Лидер биржевого рынка корпоративных облигаций», «Лидер биржевого рынка долевых инструментов», «Лидер биржевого рынка государственных ценных бумаг» (www.kase.kz/ru/members_diplomas).

В 2014 году Компания была удостоена звания «Лучший инвестиционный банк Казахстана» (первое место) и почетной бронзы в номинации «Лучшая аналитика на рынке Казахстана» по версии Информационного агентства Cbonds (CBONDS AWARDS CIS, 2014 <http://www.cbonds-congress.com/events/203/awards/>).

Июль 2015 года — включение паев ИПИФ «Фонд еврооблигаций» в сектор «Ценные бумаги инвестиционных фондов» официального списка KASE.

В 2015 году Компания заняла второе место в номинации Лучший инвестиционный банк Казахстана (CBONDS AWARDS CIS, 2015 <http://www.cbonds—congress.com/events/263/awards/?l=1>).

Декабрь 2015 года — включение паев ИПИФ «Сентрас-Глобальные рынки» в сектор «Ценные бумаги инвестиционных фондов» официального списка KASE.

В 2015 году Компания получила Золотой диплом от KASE за вклад в развитие биржевого рынка корпоративных облигаций (http://www.kase.kz/ru/members_diplomas).

28 мая 2016 года Компания была удостоена награды в номинации «Entrepreneurship Award» от American Chamber of Commerce.

С 02 июля 2018 года Компания является членом Astana International Exchange с возможностью предоставления брокерских услуг, на основании сертификата членства №TM2018002 от 02.07.2018г.

29 октября 2018 года Компания была удостоена серии наград в номинациях «FEAS Champions League 2018 in Fixed Income Market by Kazakhstan Stock Exchange» и «FEAS Champions League 2018 in Stock Market by Kazakhstan Stock Exchange» (<https://kase.kz/ru/news/show/1386402/>).

16 ноября 2018 года Компания была награждена KASE за вклад в развитие фондового рынка (<https://kase.kz/ru/news/show/1387919/>).

Во время проведенного в **ноябре 2018 года** IPO АО «НАК «Казатомпром» на МФЦА Компания приняла активное участие по размещению акций эмитента.

С сентября 2019 года финансовый холдинг «Сентрас» формирует Рэнкинг Сентрас 500 (<https://cesec.kz/page/sentras—500>).

28 февраля 2020 года Компания была награждена дипломом KASE в номинации «Лидер рынка» на рынке паевых инвестиционных фондов по итогам 2019 года (www.kase.kz/ru/members_diplomas).

18 февраля 2021 года Компания была включена в список инвестиционных компаний, уполномоченных управлять пенсионными активами.

24 февраля 2021 года АО «Сентрас Секьюритиз» присвоен статус маркет—мейкера на KASE по паям Интервального паевого инвестиционного фонда «Фонд еврооблигаций».

05 марта 2021 года Компания была включена в список инвестиционных компаний, заключивших Договоры о доверительном управлении с АО «Единый накопительный пенсионный фонд» (ЕНПФ) и включенных в Реестр ЕНПФ: <https://enpf.kz/ru/services/Invest/register.php>. **02 апреля 2021 года** Компания получила в управление пенсионные активы.

С 28 мая 2021 года простые акции KZ1C00009562 (CSEC) АО «Сентрас Секьюритиз» включены в сектор «Акции» альтернативной площадки KASE.

31 декабря 2021 года паи ОПИФ «Казначейство» включены в сектор «Ценные бумаги инвестиционных фондов» официального списка KASE.

18 января 2022 года АО «Сентрас Секьюритиз» присвоен статус маркет—мейкера на KASE по паям Открытого паевого инвестиционного фонда «Казначейство».

15 марта 2022 года по итогам 2021 года Компания получила Наградной Диплом KASE «За вклад в повышение финансовой грамотности 2021» (www.kase.kz/ru/members_diplomas).

26 апреля 2022 года Председателем Правления АО «Сентрас Секьюритиз» был избран Камаров Талгат Каирбекович.

12 июля 2022 года Компания стала лауреатом премии «Cbonds Awards CIS 2022» в рамках XVIII Облигационного конгресса стран СНГ (<https://cbonds.ru/awards/>) и была награждена номинацией «Лучший представитель держателей облигаций Казахстана 2022».

21 сентября 2023 года в Rixos Almaty проведен KAZAKHSTAN GROWTH FORUM, который стал важной платформой для обмена опытом, получения ценных знаний и установления ключевых контактов. Тема года — 2023 Strategic Positioning, где был рассмотрен углубленный анализ макроэкономических трендов и внутренней экономической среды. На повестке дня форума были представлены такие вопросы как геополитика, инфляция, торговые войны, а также — конкуренция, компетенции и возможности для роста развития бизнеса. Хэдлайнерами форума выступили ведущие эксперты зарубежных и отечественных компаний, представители международных институтов развития и известные консультанты. В рамках мероприятия традиционно прошло награждение победителей в следующих номинациях: THE BEST CEO 2023, Deal of the Year, Transformator of the Year.

16 ноября 2023 года представители АО «Сентрас Секьюритиз» приняли участие в Международном биржевом форуме «Роль бирж в трансформации финансовых рынков» в рамках XI Конгресса финансистов, проведенного Казахстанская фондовая биржа (KASE). В рамках форума была проведена церемония награждения партнеров, листинговых компаний и членов KASE, а также представителей СМИ, экспертов и ведущих специалистов финансового сектора, которые внесли существенный вклад в развитие фондового рынка Казахстана. АО «Сентрас Секьюритиз» получило награду в номинации «Лидер рынка облигаций», Председатель Правления Камаров Талгат Каирбекович и Директор Департамента корпоративного финансирования Филатова Ольга получили Дипломы за вклад в развитие фондового рынка Республики Казахстан.

Основные события отчетного года

19 сентября 2024 года был проведен K24: Kazakhstan Growth Forum — один из самых крупных мероприятий для первых руководителей и владельцев бизнеса, ключевой темой которого стало: 2025+ Strategic Positioning. Форум охватил широкий спектр вопросов, связанных с экономикой, бизнесом, инновациями, инвестициями, развитием городов и регионов, а также актуальными глобальными вызовами. В рамках форума обсуждались решения ключевых стратегических дилемм и способы повышения региональной конкурентоспособности. Около 700 участников получили ценные инсайты от экспертов и их рекомендации для эффективного стратегического планирования.

28 ноября 2024 года Компания получила письмо о регистрации в качестве участника на торговой площадке International Trading System Limited.

05 декабря 2024 года в Доме приемов города Алматы прошёл благотворительный бал Kazakhstan Growth Forum, где при партнерстве АО «Сентрас Секьюритиз» было собрано 67 млн. тенге на поддержку социально значимых проектов.

Миссия Компании: «Инвестиции меняют жизни»

Вопрос как спасти деньги от инфляции всегда был очень актуальным.

Помимо этого, каждый человек строит планы на будущее, для кого—то цель — дать достойное образование своим детям, кто—то хочет построить или купить дом, кому—то достичь определенной суммы капитала, чтобы выйти на пенсию и жить на доходы от инвестиций. Наша Компания помогает приблизиться к этим целям, предоставляя современные способы накоплений и инвестирования.

Стратегическое бизнес—видение Компании в среднесрочной и долгосрочной перспективе заключается в следующем:

- предоставление высококлассного сервиса и фокус на клиентоориентированность (предоставление клиентам качественной обратной связи, применение лучших customer experience and practices, персональное консультирование ВИП—клиентов, разработку дифференцированного пакета услуг, соответствующего потребностям клиентов и другое);
- стать Digital Компанией (ориентир на технологический рост, внедрение ERP—системы, цифровизация и упрощение всех бизнес—процессов Компании, предоставление услуг в онлайн — режиме, внедрение CRM и модернизация сайта Компании);
- развитие внешних коммуникаций (рост узнаваемости Компании, продвижение бренда и развитие широкой партнерской сети);
- стать образовательной компанией (работа над возвращением внутренних лидеров и чемпионов, совершенствование профессиональных навыков и компетенций наших сотрудников, повышение их вовлеченности и построение сильной команды).

2. ОСНОВНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Количество работников АО «Сентрас Секьюритиз» по состоянию на 31 декабря 2024 года — 43 человека, из них сотрудники, осуществляющие операционную деятельность — 23 человека.

Основные направления операционной деятельности согласно Уставу АО «Сентрас Секьюритиз»:

Брокерская и дилерская деятельность с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя

Деятельность по управлению инвестиционным портфелем, в том числе управлению активами инвестиционных фондов

Номинальное держание ценных бумаг

Другие виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, совместимые по законодательству с брокерской и дилерской деятельностью

Андеррайтинговая деятельность

Оказание услуг по доверительному управлению активами и консультационных услуг инвесторам

Проведение исследований по корпоративным, финансовым, отраслевым и экономическим вопросам, в том числе, составление баз данных ценных бумаг и регулярная публикация результатов исследований

Иная деятельность, не запрещенная действующим законодательством для профессиональных участников рынка ценных бумаг

III. ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

1. АНАЛИЗ ОСНОВНЫХ РЫНКОВ, НА КОТОРЫХ ДЕЙСТВУЕТ ЛИСТИНГОВАЯ КОМПАНИЯ

По данным АО «Казахстанская фондовая биржа» (KASE или Биржа), по состоянию на 31 декабря 2024 года, совокупный объем торгов на KASE в 2024 году составил 389,1 трлн. тенге и снизился относительно 2023 года на 5,3 % или 21,7 трлн. тенге.

По итогам 2024 года значение Индекса KASE увеличилось на 33,2 % до 5 578,10 пунктов. Капитализация рынка акций выросла за год на 23,0 % до 32,9 трлн. тенге. Объем торгуемого на KASE корпоративного долга снизился на 1,6 % до 13,7 трлн. тенге.

В 2024 году процедуру листинга прошли ценные бумаги 32 новых эмитентов: один в секторе акций, два в секторе KASE Global, 29 в секторе корпоративные облигации.

По состоянию на 31 декабря 2024 года в торговых списках KASE находились негосударственные ценные бумаги 758 наименований 262 эмитентов.

Рынок акций

По данным АО «Казахстанская фондовая биржа», по состоянию на 31 декабря 2024 года, капитализация рынка акций с начала года выросла на 23,0 % или 6,1 трлн. тенге и составила 32,9 трлн. тенге (62,8 млрд. USD).

На конец 2024 года в торговых списках Биржи находились акции 99 наименований 84 эмитентов из них акции двух наименований двух эмитентов допущены к обращению в секторе «Нелистинговые ценные бумаги».

В 2024 году в официальный список Биржи были включены акции одного эмитента — АО «Эйр Астана».

В 2024 году из торгового списка Биржи исключены акции одного наименования — простые акции АО «3А—БэстГрупп».

Объем торгов акциями в 2024 году относительно 2023 года снизился на 10,6 % или 35,4 млрд. тенге до 298,2 млрд. тенге. Среднедневной объем торгов составил 1 197,6 млн. тенге (на вторичном рынке — 998,8 млн. тенге), среднедневное количество сделок — 6 802 (на вторичном рынке — 6 656 сделок), средний объем одной сделки — 176,1 тыс. тенге (на вторичном рынке — 150,1 тыс. тенге).

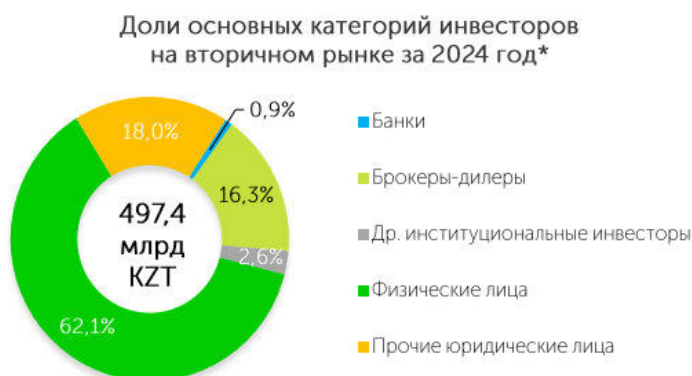
Объем первичного рынка оценивается в 49,5 млрд. тенге, снизившись относительно 2023 года на 52,5% или 17,0 млрд. тенге.

В 2024 году в секторе акций прошли следующие размещения:

В феврале 2024 года состоялось IPO АО «Эйр Астана», в рамках которого компания привлекла 49,2 млрд. тенге, что составило 76 % от предложенного на локальном рынке объема простых акций.

В мае и июле 2024 года АО «Teniz Capital Investment Banking» разместило 45 тыс. акций на сумму 275 млн. тенге.

В разрезе основных категорий инвесторов на первичном рынке доля физических лиц составила 49,8%, доля институциональных инвесторов — 50,2%. Участие нерезидентов оценивается в 0,9%.



Источник: KASE

Объем торгов на вторичном рынке акций снизился на 17,4% или 52,4 млрд. тенге и составил 248,7 млрд. тенге. В разрезе основных категорий инвесторов на вторичном рынке наиболее активными являются физические лица, на долю которых пришлось 62,1% от брутто—оборота торгов акциями.

Участие банков оценивается в 0,9%, брокерско—дилерских организаций — в 16,3%, других институциональных инвесторов — в 2,6%, на долю прочих юридических лиц пришлось 18,0%. Участие нерезидентов оценивается в 6,9 % от брутто—оборота торгов акциями.

KASE GLOBAL

Доли основных категорий инвесторов за 2024 год*



* от общего брутто-оборота торгов в секторе KASE Global без учета крупных сделок
Источник: KASE

По данным АО «Казахстанская фондовая биржа», на конец декабря 2024 года в секторе KASE Global находились 60 ценных бумаг 56 иностранных эмитентов, в том числе акции 47 наименований и 13 ETF.

В 2024 году в сектор KASE Global были включены ALPHABET INC., ORACLE CORPORATION, Invesco QQQ Trust и iShares 20+ Year Treasury Bond ETF.

По итогам 2024 года в секторе «KASE Global» объем торгов составил 46,6 млрд. тенге, увеличившись в сравнении с 2023

годом на 27,5 % или 10,0 млрд. тенге. Среднедневной объем торгов составил 187,1 млн. тенге, среднее количество сделок — 497, средний объем одной сделки — 376,5 тыс. тенге.

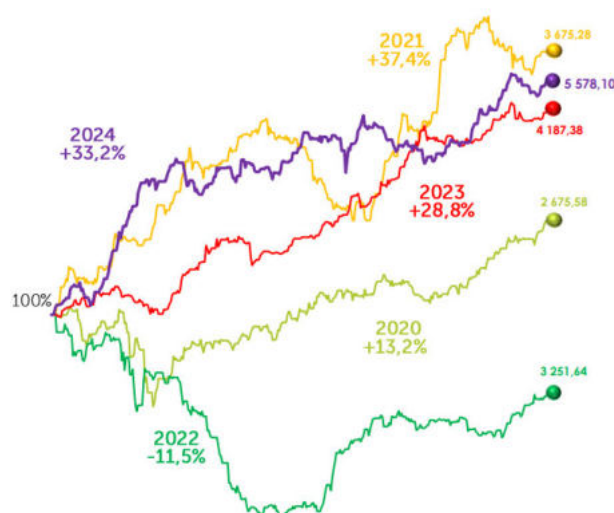
Наибольшее количество сделок в секторе «KASE Global» за 2024 год заключено со следующими Акциями и ETF:

- ProShares Bitcoin Strategy ETF (BITO_KZ) — 13 177 сделок на общую сумму 3,0 млрд. тенге;
- Intel Corporation (INTC_KZ) — 13 067 сделок на общую сумму 1,9 млрд. тенге;
- NVIDIA Corp. (NVDA_KZ) — 13 046 сделок на общую сумму 7,4 млрд. тенге.

Индекс KASE

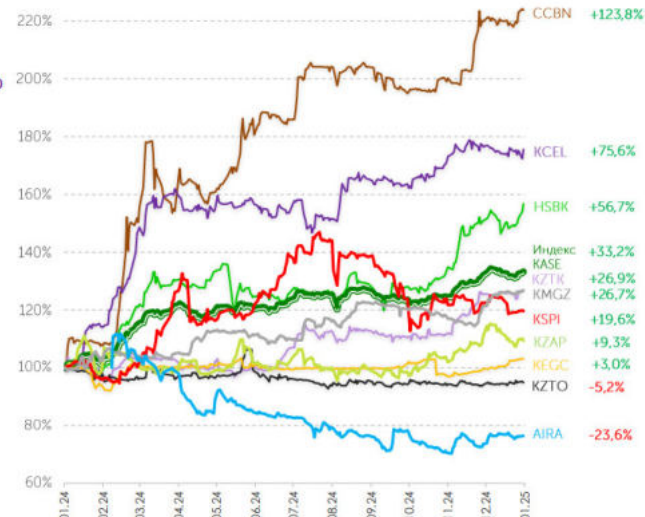
Динамика Индекса KASE

Индекс KASE в 2020 – 2024



Источник: KASE, Bloomberg

Динамика составляющих Индекса KASE 2024 год



В 2024 году Индекс KASE вырос на 33,2 % до 5 578,10 пунктов. При этом, 05 декабря 2024 года Индекс KASE обновил исторический максимум на отметке 5 624,38 пунктов. В течение всего 2024 года Индекс KASE преимущественно демонстрировал стабильный рост. После достижения максимума в декабре показатель снизился до отметки 5 488,77 пунктов и в последние торговые дни 2024 года возобновил рост, отыграв предыдущее снижение.

По итогам года положительную динамику продемонстрировали все акции Представительского списка Индекса KASE за исключением акций АО «КазТрансОйл» и АО «Эйр Астана». Наибольший рост показали акции финансового сектора и сектора телекоммуникаций, а именно АО «Банк ЦентрКредит», АО «Kcell» и АО «Народный банк Казахстана». Основными факторами роста акций Индекса KASE являются публикация финансовых отчетов и дивидендные выплаты. Совокупный объем торгов индексными акциями по итогам 2024 года составил 148,7 млрд. тенге.

Корпоративные облигации

По данным АО «Казахстанская фондовая биржа», объем корпоративного долга в обращении в 2024 году увеличился на 1,6% или 211,5 млрд. тенге до 13,7 трлн. тенге (26,2 млрд USD).

На конец декабря 2024 года в официальном списке KASE находились корпоративные облигации 511 выпусков 126 эмитентов. За 2024 год в официальный список KASE были включены облигации 194 выпусков 75 эмитентов (29 новых эмитентов), из них в четвертом квартале — облигации 69 выпусков, 30 эмитентов (9 новых эмитентов).

В 2024 году из официального списка KASE были исключены 95 выпусков корпоративных облигаций 47 эмитентов, из них в четвертом квартале 34 выпуска 25 эмитентов.

Значение индекса доходности корпоративных облигаций KASE_BMY в 2024 году снизилось на 61 базисный пункт до 13,85 % годовых.

Объем торгов корпоративными облигациями на KASE увеличился относительно 2023 года на 98,7 % или 2,2 млрд. тенге до 4,3 трлн. тенге. Среднедневной объем торгов составил 17,5 млрд. тенге (на вторичном рынке — 3,5 млрд. тенге), среднее количество сделок — 389 сделок (на вторичном рынке — 367 сделок), средний объем одной сделки — 44,9 млн. тенге (на вторичном рынке — 9,6 млн. тенге).



Источник: KASE

В 2024 году на первичном рынке корпоративных облигаций были размещены облигации 123 выпусков 59 эмитентов на общую сумму 3,5 трлн. тенге, что выше показателя 2023 года в 2,3 раза или 1,9 трлн. тенге. В четвертом квартале 2024 года были размещены корпоративные облигации 32 выпусков 23 эмитентов на общую сумму 958,1 млрд. тенге, снизившись относительно показателя третьего квартала на 19,5 %:

- АО «АК Алтыналмас» привлекло 55,8 млн. долларов США (эквивалент 28,7 млрд. тенге), разместив трехлетние облигации с доходностью к погашению 8,00 % годовых;
- Частная компания BI Development Ltd. разместила два выпуска облигаций и привлекла: 15,0 млн. долларов США (эквивалент 7,3 млрд. тенге), разместив двухлетние облигации под 7,50 % годовых, 15,0 млрд. тенге, разместив двухлетние облигации под 17,25 % годовых;
- АО «Банк Развития Казахстана» привлекло 25,0 млрд. тенге, разместив облигации со сроком до погашения 8,9 лет;
- АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» привлекло 200,0 млрд. тенге, разместив два выпуска облигаций под 13,89 % и 15,00 % годовых со сроком до погашения 15 и 16 месяцев;
- АО «Банк ЦентрКредит» привлекло 27,6 млн. долларов США (эквивалент 13,7 млрд. тенге), разместив шестимесячные облигации под 4,50 % годовых;
- АО «Народный Банк Казахстана» разместило два выпуска облигаций и привлекло: 106,2 млрд. тенге, разместив облигации с доходностью к погашению 12,78 % годовых и сроком до погашения 6,6 лет, 20,0 млрд. тенге, разместив трехлетние «зеленые» облигации маржой 1,25 % годовых;
- АО «Жилищный строительный сберегательный банк «Отбасы банк» привлекло 39,4 млрд. тенге, разместив пятилетние социальные облигации под 15,25 % годовых;

- АО «Казахстанский фонд устойчивости» привлекло 20,9 млрд. тенге, разместив облигации со средневзвешенной доходностью к погашению 13,22—13,29 % годовых и сроком до погашения один год;
- АО «Лизинг Групп» привлекло 1,1 млн. долларов США (эквивалент 539,7 млн. тенге), разместив облигации под 9,99 % годовых со сроком до погашения один год;
- ТОО «Birinshi Lombard» привлекло 850,0 млн. тенге, разместив двухлетние облигации под 21,00 % годовых;
- ТОО «МФО «MyCar Finance» привлекло 3,0 млрд. тенге, разместив двухлетние облигации под 17,50 % годовых;
- АО «Национальные информационные технологии» привлекло 3,0 млрд. тенге, разместив трехлетние облигации с доходностью к погашению 19,00 % годовых;
- ТОО «Orbis Leasing» привлекло 1,0 млрд. тенге, разместив облигации под 19,50 % годовых со сроком до погашения один год;
- ТОО «ТССП Групп» привлекло 615,2 млн. тенге, разместив два выпуска облигаций с доходностью к погашению 20,00 % годовых со сроком до погашения один год.

В разрезе основных категорий инвесторов на первичном рынке корпоративных облигаций доля банков занимает 18,9 %, брокерско—дилерских организаций — 1,1 %, других институциональных инвесторов — 28,0 %, прочих юридических лиц — 49,6 %, физических лиц — 2,4 %. Доля участия нерезидентов составила 0,5 %.

Объем торгов на вторичном рынке облигаций относительно 2023 года вырос на 31,9 % или 212,0 млрд. тенге до 876,9 млрд. тенге.

В разрезе основных категорий инвесторов на вторичном рынке корпоративных облигаций доля банков составила 22,5 %, брокерско—дилерских организаций — 4,2 %, других институциональных инвесторов — 7,5 %, прочих юридических лиц — 51,2 %, доля физических лиц — 14,5 %. Доля нерезидентов составила 11,6 %.

Государственные ценные бумаги (ГЦБ)

По данным АО «Казахстанская фондовая биржа», сумма государственного долга по номиналу, торгуемого на KASE, составила 27,0 трлн. тенге (51,6 млрд. USD), увеличившись за 2024 год на 13,2% или 3,2 трлн. тенге.

Суммарный объем торгов ГЦБ на KASE составил 8,0 трлн. тенге и вырос относительно 2023 года на 0,8% или 60,2 трлн. тенге. Среднедневной объем торгов составил 31,9 млрд. тенге (на вторичном рынке — 7,7 млрд. тенге), среднее количество сделок — 20 (на вторичном рынке — 14), средний объем одной сделки — 1,6 млрд. тенге (средний объем одной сделки на вторичном рынке — 0,6 млрд. тенге).

Объем торгов на первичном рынке ГЦБ вырос на 15,5% или на 809,4 млрд. тенге до 6,0 трлн. тенге. Из них 462,1 млрд. тенге привлекли акиматы 17—ти областей, г. Алматы, г. Астана и г. Шымкент. Министерство финансов привлекло 5,6 трлн. тенге со средневзвешенной доходностью 10,74—13,50% годовых, разместив 38 выпусков (7 новых выпусков и 31 выпуск был укрупнен) со сроком до погашения 0,8—15,9 лет.

При этом в четвертом квартале 2024 года объем размещений составил 693,1 млрд. тенге, из них 106,6 млрд. тенге привлекли акиматы 13—ти областей, г. Астана и г. Шымкент. Министерство финансов — 586,5 млрд. тенге. Ставки на аукционах размещений Министерства финансов складывались в диапазоне 12,45—13,45 % годовых в рамках размещений девяти выпусков со сроком до погашения 0,8—14,7 лет.

В 2024 году в разрезе основных категорий инвесторов на первичном рынке на долю банков пришлось 56,5 %, на долю брокеров—дилеров — 0,5%, на долю других институциональных инвесторов — 31,7 %, на долю прочих юридических лиц — 11,4 %. Доля нерезидентов на первичном рынке ГЦБ составила 0,2 %.

Объем торгов на вторичном рынке упал на 31,3 % или на 869,6 млрд. тенге и достиг 1,9 трлн. тенге. Доля торгов нотами Национального Банка на вторичном рынке составила 45,6 % или 870,0 млрд. тенге от общего объема торгов, доля МЕКАМ — 51,7 % или 985,3 млрд. тенге, доля еврооблигаций

Республики Казахстан — 1,5 % или 29,1 млрд. тенге, оставшиеся 1,2 % или 23,2 млрд. тенге приходятся на сделки с ГЦБ иностранных государств.

В четвертом квартале объем торгов ГЦБ на вторичном рынке составил 454,3 млрд. тенге, при этом доля торгов нотами Национального Банка на вторичном рынке — 37,4 % или 169,8 млрд. тенге от общего объема торгов, доля МЕКАМ — 58,2 % или 264,3 млрд. тенге, доля еврооблигаций — 3,6 % или 16,4 млрд. тенге, оставшиеся 0,9 % или 3,9 млрд. тенге пришелся на сделки с ГЦБ иностранных государств.

В 2024 году в разрезе основных категорий инвесторов на вторичном рынке на долю банков пришлось 46,6 %, на долю брокеров—дилеров — 2,4 %, на долю других институциональных инвесторов — 12,2 %, на долю прочих юридических лиц — 37,6 % и физических лиц — 1,2 %. Участие нерезидентов оценивается в 7,8 %.

Паи инвестиционных фондов

По данным АО «Казахстанская фондовая биржа», на 01 января 2025 года в секторе «Ценные бумаги инвестиционных фондов» находилось 17 инструментов паевых инвестиционных фондов под управлением пяти управляющих компаний и шесть ETF.

Доли основных категорий инвесторов на вторичном рынке за 2024 год*



* от общего брутто-оборота торгов корпоративными облигациями на вторичном рынке

Источник: KASE

В 2024 году объем торгов составил 11,9 млрд. тенге и снизился относительно 2023 года на 16,8% или 2,4 млрд. тенге. В разрезе основных категорий инвесторов 51,9 % приходится на физические лица, 33,2 % — на брокерско—дилерские организации, 14,9 % — на прочих юридических лиц. Доля нерезидентов составила 17,6 %.

Облигации международных финансовых организаций (МФО)

По данным АО «Казахстанская фондовая биржа», на конец 2024 года в торговых списках KASE находилось 59 выпусков облигаций семи международных финансовых организаций: 21 выпуск Евразийского банка развития, 15 выпусков Европейского банка реконструкции и развития, 11 выпусков Азиатского банка развития, пять выпусков Международного банка реконструкции и развития, четыре выпуска Международной финансовой корпорации (IFC), два выпуска Европейского инвестиционного банка и один выпуск Исламской корпорации по развитию частного сектора.

В 2024 году в официальный список включено 26 выпусков облигаций шести международных финансовых организаций: девять выпусков Евразийского банка развития, шесть выпусков Международного банка реконструкции и развития, четыре выпуска Европейского банка реконструкции и развития, по три выпуска Азиатского банка развития и Европейского инвестиционного банка и один выпуск Международной финансовой корпорации.

В 2024 году из официального списка были исключены 26 выпусков облигаций: 15 выпусков Евразийского банка развития, шесть выпусков Европейского банка реконструкции и развития, три выпуска Азиатского банка развития и по одному выпуску Международной финансовой корпорации, Европейского инвестиционного банка и Международного банка реконструкции и развития в связи с истечением срока обращения.

За 2024 год объем торгов составил 254,4 млрд. тенге, снизившись по сравнению за год на 24,5 % или на 82,7 млрд. тенге.

На первичном рынке сектора облигаций международных финансовых организаций в 2024 году были размещены 16 выпусков двух международных финансовых организаций на общую сумму 219,3 млрд тенге, что ниже показателя 2023 года на 21,7 % или на 60,9 млрд. тенге.

В четвертом квартале 2024 года первичных размещений не было. В разрезе основных категорий инвесторов в 2024 году на первичном рынке доля банков составила 54,6 %, брокерско—дилерских организаций — 2,0 %, других институциональных инвесторов — 33,2 %,

прочих юридических лиц — 10,0 % и физических лиц — 0,2 %. Доля нерезидентов составила менее 0,5 %.

На вторичном рынке объем торгов составил 35,0, млрд. тенге, что на 38,4 % или на 21,8 млрд. тенге ниже, чем в 2023 году. В разрезе основных категорий инвесторов на вторичном рынке за 2024 год на долю банков пришлось 7,8 %, на долю брокерско—дилерских организаций — 22,1 %, на долю других институциональных инвесторов — 7,3%, на долю прочих юридических лиц — 42,0 %, на долю физических лиц — 20,8 %. Участие нерезидентов оценивается в 26,7%.

2. ДОЛЯ РЫНКА, МАРКЕТИНГ И ПРОДАЖИ. СОПОСТАВЛЕНИЕ РЕЗУЛЬТАТОВ С КОНКУРЕНТАМИ, СУЩЕСТВОВАНИЕ И МАСШТАБ КОНКУРЕНЦИИ.

Фондовый рынок Республики Казахстан регулируется Законом «О рынке ценных бумаг», Постановлениями Правительства и Национального Банка Республики Казахстан.

По данным Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка, по состоянию на 31 декабря 2024 года рынок ценных бумаг Республики Казахстан представлен 40 брокерами и дилерами (16 банков и 24 небанковские организации), 11 банками—кастодианами, 21 управляющей инвестиционным портфелем, 3 трансфер—агентами, а также 3 инфраструктурными организациями: KASE, Клиринговым центром KASE и Центральным депозитарием ценных бумаг, также выполняющим функции единого регистратора и торгового репозитория.

В 2024 году количество счетов в системе номинального держания Центрального депозитария увеличилось на 43,2% и составило 3 501 тыс., из них:

— количество субсчетов клиентов депонентов уменьшилось на 11 тыс. или 1,6% до 685 тыс. субсчетов из—за перехода клиентов депонентов на агрегированные омнибус—счета и закрытия неактивных счетов клиентов депонентов (за декабрь 2024 года рост на 0,5 тыс. или 0,1%);

— количество лицевых счетов, открытых брокерами и учитываемых через агрегированные омнибус—счета, увеличилось на 1 066 тыс. или на 61,0% до 2 815 тыс. (за декабрь 2024 года рост на 72 тыс. или 2,6%).

Активы профессиональных участников рынка ценных бумаг на 01 января 2025 года составили 769,5 млрд тенге, увеличившись за 2024 год на 9,5% или 66,5 млрд тенге (в декабре 2024 года рост на 0,1%). Обязательства увеличились на 0,4% или 0,9 млрд тенге до 241,1 млрд тенге (в декабре 2024 года снижение на 3,5%). Собственный капитал вырос на 14,2% или 65,6 млрд тенге до 528,3 млрд тенге (в декабре 2024 года рост на 1,8%).

За 2024 год совокупная прибыль брокеров и (или) дилеров, а также управляющих инвестиционным портфелем составила 177,4 млрд тенге (в 2023 году — 27,9 млрд тенге) в связи с увеличением доходов от изменения стоимости финансовых активов.

Управляющие компании по состоянию на 31 декабря 2024 года, тыс. тенге

№ п/п	Наименование организации	Активы	Обязательства	Капитал по балансу	Превышение текущих доходов (расходов) над текущими расходами (доходами) после уплаты подоходного налога	Уставный капитал
1	АО «Фридом Финанс»	285 665 667	123 698 146	161 967 521	9 515 578	103 510 819
2	АО «BCC Invest» ДО АО «Банк ЦентрКредит»	104 608 018	52 544 263	52 063 755	9 246 751	35 261 969
3	АО «ДО НБК «Halyk Finance»	73 785 819	36 612 774	37 173 045	9 513 611	11 240 188
4	АО «First Heartland Jusan Invest»	55 758 482	4 438 557	51 319 925	6 289 236	40 012 639
5	АО «First Heartland Capital»	35 130 678	14 643	35 116 035	6 174 356	29 976 087
6	АО «Halyk Global Markets»	11 592 632	21 101	11 571 531	1 412 427	1 475 180
7	АО «NGDEM Finance»	10 321 343	3 372 844	6 948 499	3 867 924	2 000 000
8	АО «Teniz Capital Investment Banking»	9 823 646	5 479 706	4 343 940	1 381 702	2 947 505
9	*АО «Сентрас Секьюритиз»	7 178 614	164 769	7 013 844	1 651 415	3 564 417
10	АО «Tansar Capital»	6 793 924	535 459	6 258 465	107 890	4 400 001
11	АО «Евразийский Капитал»	5 534 284	2 620 412	2 913 872	558 963	1 956 560
12	АО «Инвестиционная компания Standard»	5 480 302	2 868 064	2 612 238	695 519	1 225 200
13	АО «ForteFinance»	5 360 370	1 139 316	4 221 054	214 031	3 500 000
14	АО «Управляющая компания «ОРДА Капитал»	3 682 579	723 838	2 958 741	403 599	801 000
15	АО «ИД «Астана—Инвест»	2 165 771	37 775	2 127 996	10 526	5 088 794
16	АО «SkyBridge Invest»	2 133 647	479 678	1 653 969	757 903	855 015
17	АО «ДО АО «Нурбанк» «MONEY EXPERTS»	1 590 276	31 284	1 558 992	10 277	715 000
18	АО «UD Capital»	1 484 840	126 458	1 358 382	128 169	1 225 200
19	АО «N1broker»	790 238	10 957	779 281	—371 363	1 599 000
20	АО «Private Asset Management»	462 826	28 008	434 818	—104 602	700 000

Источник: www.nationalbank.kz, *АО «Сентрас Секьюритиз»

В общем списке управляющих организаций АО «Сентрас Секьюритиз» по размеру активов находится на девятой позиции.

Управление пенсионными активами

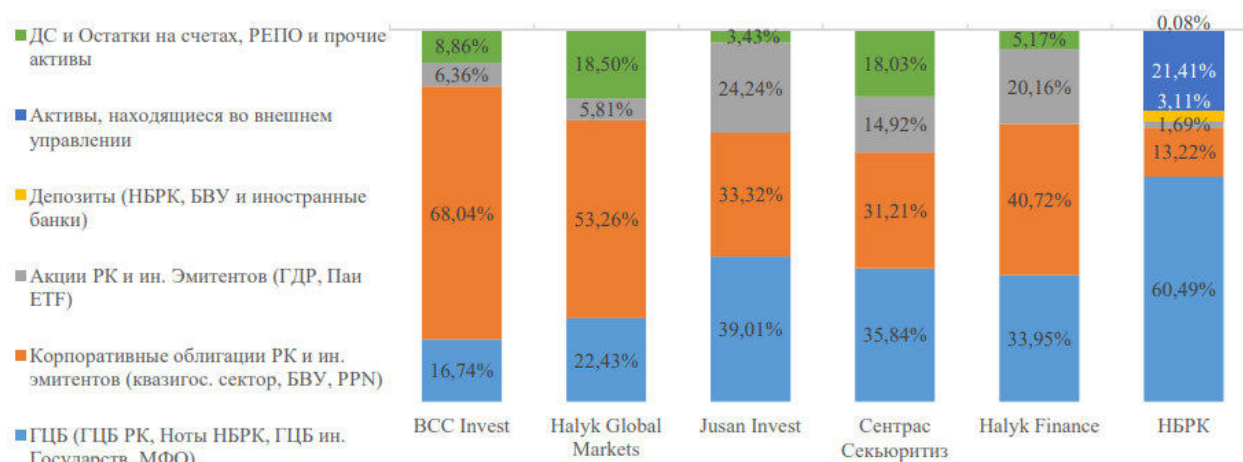
Пенсионные активы ЕНПФ, находящиеся в доверительном управлении:

Наименование организации	Активы, млрд тенге на 01.01.2025г	Инвест. доход, млрд тенге с 01.01.2024г. (за 2024 год)	Доходность ПА, % с 01.01.2024г. (за 2024 год)
АО «BCC Invest» ДО АО «Банк ЦентрКредит»	5,50	0,73	15,21%
АО «Halyk Global Markets»	4,85	0,70	16,71%
АО «First Heartland Jusan Invest»	10,73	1,52	17,30%
АО «Сентрас Секьюритиз»	1,91	0,25	17,84%
АО «ДО НБК «Halyk Finance»	42,24	6,12	18,07%
Национальный Банк РК	22 415,02	3 395,52	17,84%

Источник: <https://www.enpf.kz/>

В начале 2021 года АО «Сентрас Секьюритиз» вошло в число инвестиционных компаний, уполномоченных управлять пенсионными активами в Республике Казахстан и с 02 апреля 2021 года приступило к управлению пенсионными активами.

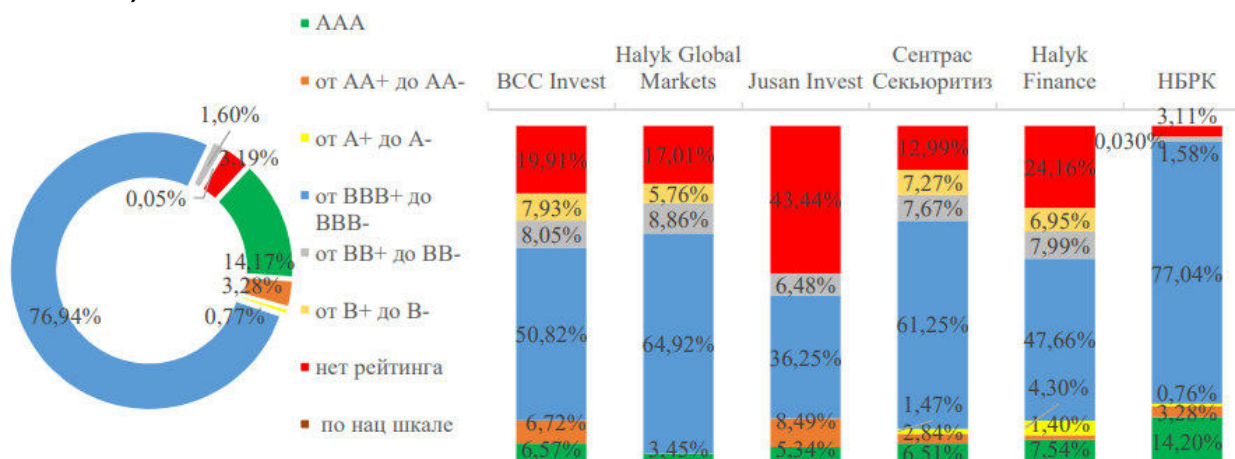
Структура портфелей пенсионных активов в разрезе управляющих компаний, %



Источник: <https://www.enpf.kz/>

По состоянию на 31 декабря 2024 года в структуре портфеля пенсионных активов АО «Сентрас Секьюритиз» 35,84% занимали государственные ценные бумаги Республики Казахстан, 31,21% — корпоративные облигации казахстанских компаний и иностранных эмитентов (квазигосударственный сектор, банки второго уровня, PPN), 14,92% — акции казахстанских компаний и иностранных эмитентов (ГДР, Паи и ETF), 18,03% — РЕПО, денежные средства и остатки на счетах, прочие активы.

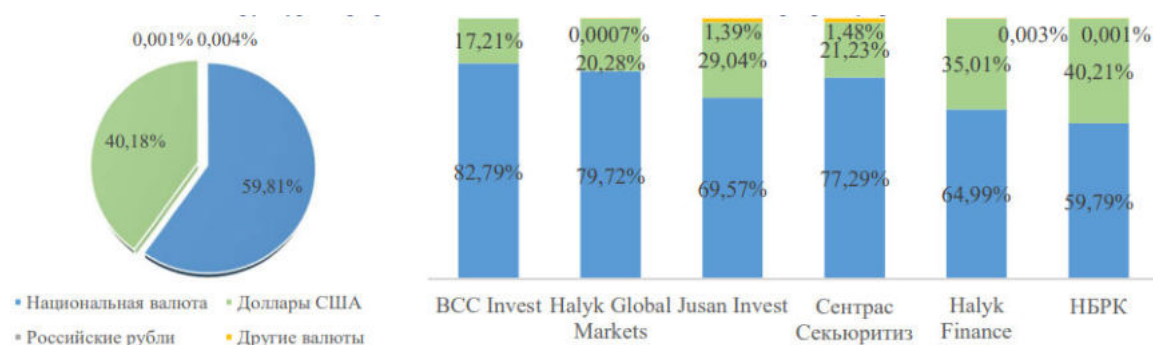
Структура портфелей пенсионных активов по кредитному качеству в разрезе управляющих компаний, %



Источник: <https://www.enpf.kz/>

Всего по управляющим компаниям по состоянию на 31 декабря 2024 года финансовые инструменты с минимальным уровнем риска, с рейтингом ценных бумаг/эмитента по международной шкале от «AAA» до «BBB—» составляют 95,16% инвестиционного портфеля (за исключением активов во внешнем управлении, остатков на счетах, денег в пути и паевых фондов). Финансовые инструменты с рейтингом по международной шкале от «BB+» до «B—» и национальной шкале «kzBB+» составляют 1,65%. Финансовые инструменты без рейтинговых оценок составляют 3,19%.

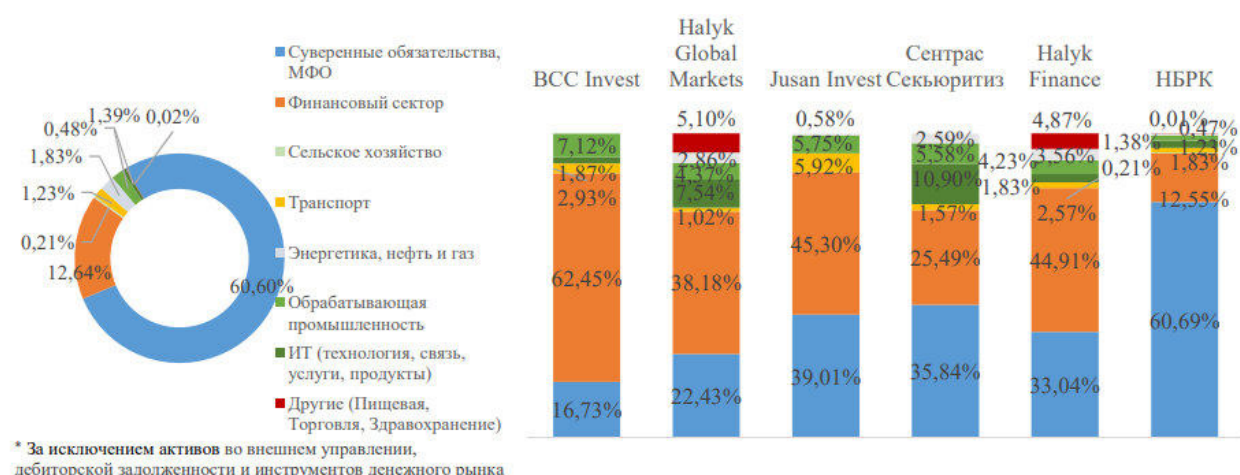
Структура портфелей пенсионных активов по валютам в разрезе управляющих компаний, %



Источник: <https://www.enpf.kz/>

В соответствии с целевым распределением валютного портфеля пенсионных активов под доверительным управлением НБРК, установленным Инвестиционной декларацией ЕНПФ, по состоянию на 01 января 2025 года активы, находящиеся во внешнем управлении зарубежных управляющих компаний в рамках индексного инвестирования, составляют 4 801,02 млрд. тенге (21,36% от инвестиционного портфеля).

Структура портфелей пенсионных активов по секторам экономики* в разрезе управляющих компаний, %



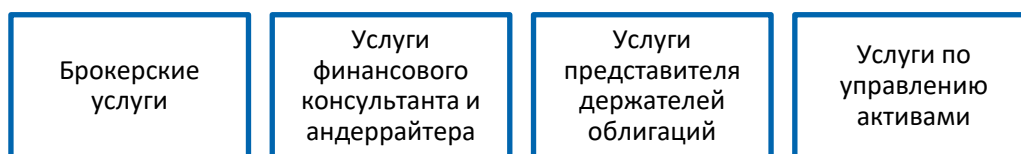
*За исключением активов во внешнем управлении, дебиторской задолженности и инструментов денежного рынка.

Источник: <https://www.enpf.kz/>

В структуре портфеля пенсионных активов, находящегося под управлением АО «Сентрас Секьюритиз», по секторам экономики 35,84% занимают суверенные обязательства и МФО, 25,49% финансовый сектор, 10,90% ИТ (технологии, связь, услуги, продукты), 5,58% обрабатывающая промышленность, 2,59% энергетика, нефть и газ, 1,57% транспорт.

3. ИНФОРМАЦИЯ ОБ УСЛУГАХ

АО «Сентрас Секьюритиз» осуществляет следующие виды услуг:



АО «Сентрас Секьюритиз» предоставляет следующие брокерские услуги:

- подготовка рекомендаций по списку возможного инвестирования денежных средств с учетом запросов клиентов;
- оказание консультационных услуг по общепринятым нормам заключения сделок на местном и международном финансовых рынках;
- заключение сделок по поручению, от имени и в интересах клиентов;
- подготовка аналитических записок, справок и прочей информации, необходимой для принятия инвестиционных решений клиентом;
- предоставление отчетов, заключений, выписок и другой документации по совершенным сделкам и их учету;
- обзор ценовых предложений по перечню ценных бумаг у участников рынка, запрашиваемых клиентом;
- оказание услуг номинального держания.

Электронные платформы:

Компания предоставляет доступ к АО «Казахстанская фондовая биржа» посредством WEB и мобильного приложения Centras Trade.

Centras Trade — это многофункциональная торговая платформа, предназначенная для удаленного управления брокерским счетом, онлайн торговли на торговой площадке АО «Казахстанская фондовая биржа», а также просмотра состояния портфеля, с использованием электронной цифровой подписи ЭЦП или SMS кода.

На текущий момент в мобильном приложении Centras Trade реализована возможность подачи заявок на покупку/продажу ценных бумаг (акций, облигаций) на KASE, на международном рынке и рынке AIX, а также подачи заявок на приобретение и выкуп пая.

А также Centras Trade позволяет клиентам, используя ЭЦП или код SMS, совершать переводы денег и следить за состоянием денег на счете.

Платформа постоянно совершенствуется и приобретает дополнительные пользовательские функции: в настоящий момент тестируется подача клиентских заказов по операциям обратного РЕПО.

Услуги финансового консультанта и андеррайтера:

- разработка параметров выпуска ценных бумаг в соответствии с требованиями клиента и действующего законодательства Республики Казахстан, получение предварительного заключения АО «Казахстанская фондовая биржа»;
- направление проспекта выпуска ценных бумаг на регистрацию в уполномоченный орган;
- подготовка Инвестиционного меморандума для включения ценных бумаг в официальный список фондовой биржи, взаимодействие с фондовой биржей по всем вопросам листинга ценных бумаг клиента;
- представление интересов клиента на заседании Листинговой комиссии фондовой биржи;
- андеррайтинг (размещение) ценных бумаг клиента: проведение встреч с инвесторами, организация размещения в соответствии с правилами организатора торгов.

За годы своей деятельности АО «Сентрас Секьюритиз» осуществило ряд успешных проектов в сфере финансового консалтинга и андеррайтинга — ниже приведены ключевые проекты в данной области:

Финансовый консультант  Вексельная программа KZT 237,511,518 2004, 2005, 2006	Андеррайтер  Купонные облигации KZT 3,000,000,000 2005	Финансовый консультант  Вексельная программа KZT 400,000,000 2005	Финансовый консультант  Вексельная программа KZT 400,000,000 2005	Андеррайтер  Купонные облигации KZT 5,000,000,000 2006	Финансовый консультант и андеррайтер  Выпуск и включение акций в листинг KASE KZT 182,000,000 2006	Андеррайтер  Купонные облигации KZT 187,000,000 2007	Андеррайтер  Включение в листинг и андеррайтинг облигаций 3-го выпуска \$ 50,000,000 2007	Андеррайтер  Первый выпуск облигаций KZT 1,000,000,000 2007
Создание и управление  Фонд прямых инвестиций совместно с EBPP 2007	Финансовый консультант  Продажа активов 2007	Финансовый консультант  Продажа активов 2007	Андеррайтер  Включение в листинг и андеррайтинг облигаций 4-го выпуска KZT 12,000,000,000 2008	Финансовый консультант  Включение акций в листинг 2008	Финансовый консультант  Опционная программа 2008	Финансовый консультант  Включение облигаций в первую категорию 2008	Финансовый консультант  Листинг акций 2009	Финансовый консультант  Включение облигаций в первую категорию 2009
Финансовый консультант  Включение облигаций в категорию с рейтинговой оценкой 2010	Финансовый консультант  Включение облигаций в категорию с рейтинговой оценкой 2010	Финансовый консультант  Включение акций в третью категорию 2010	Консультант по выкупу акций  Купонные облигации KZT 3 000 000 000 2012	Финансовый консультант  Купонные облигации KZT 3 000 000 000 2012	Андеррайтер  Купонные облигации KZT 10 000 000 000 2012	Финансовый консультант  Листинг акций 2013	Финансовый консультант  Листинг акций 2013	Андеррайтер  Облигационная программа KZT 12 000 000 000 2013
Финансовый консультант  Облигационная программа KZT 18 000 000 000 2013	Финансовый консультант  Облигационная программа KZT 10 000 000 000 2013	Финансовый консультант  Купонные облигации KZT 1 500 000 000 2013	Финансовый консультант  Облигационная программа KZT 10 000 000 000 2013	Финансовый консультант  Облигационная программа KZT 10 000 000 000 2013	Финансовый консультант  Выпуск акций KZT 10 000 000 000 2013	Финансовый консультант  Облигационная программа KZT 10 000 000 000 2013	Финансовый консультант и андеррайтер  Первый выпуск облигаций в пределах облигационной программы 2014	Финансовый консультант  Листинг паев ИПИФ «Фонд Еврооблигаций» 2015
Финансовый консультант  Листинг акций 2015	Финансовый консультант  Листинг паев ИПИФ «Сентрас-Глобальные рынки» 2015	Финансовый консультант  Листинг облигаций 2016	Финансовый консультант  Листинг облигаций 2016	Финансовый консультант  Листинг акций 2017	Финансовый консультант  Выпуск и листинг облигаций 2017	Финансовый консультант  1 Выпуск и листинг облигаций, 1 Облигационная программа 2018	Финансовый консультант  2 Выпуск и листинг облигаций, 1 Облигационная программа 2018	Финансовый консультант  1 Выпуск и листинг облигаций, 1 Облигационная программа 2019
Финансовый консультант  Листинг акций 2019	Финансовый консультант  2 Выпуск и листинг облигаций, 1 Облигационная программа 2019	Андеррайтер  Облигации 2019	Андеррайтер  Облигации 2020	Финансовый консультант  Листинг облигаций на AIX 2021	Финансовый консультант  Листинг акций 2021	Андеррайтер  Облигации 2021	Андеррайтер  Облигации 2021	Андеррайтер  Облигации 2021
Финансовый консультант  Облигации Изменения в Проспект 2021	Финансовый консультант и андеррайтер  Облигации 2021	Финансовый консультант  Листинг паев ОПИФ «Казначейство» 2021	Финансовый консультант  Листинг облигаций 2021	Андеррайтер  Облигации 2022	Андеррайтер  Облигации 2022	Андеррайтер  Облигации 2022	Андеррайтер  Облигации 2023	Андеррайтер  Облигации 2023
Финансовый консультант  Листинг облигаций 2023	Андеррайтер  Облигации 2023	Финансовый консультант  Листинг облигаций 2023	Андеррайтер  Облигации 2023	Финансовый консультант  Облигации Изменения в Проспект 2023	Финансовый консультант  Облигации 2023	Финансовый консультант и андеррайтер  Облигации 2023	Финансовый консультант  Листинг акций IPO на AIX 2024	Финансовый консультант  Листинг облигаций 2024



Представитель держателей облигаций

При выпуске и обращении облигаций представление интересов держателей облигаций перед эмитентом осуществляет представитель держателей облигаций (ПДО).

ПДО — организация, действующая в интересах держателей облигаций на основании договора, заключенного с эмитентом, в процессе обращения облигаций на вторичном рынке ценных бумаг, выплаты вознаграждения по облигациям и их погашения.

Услуги АО «Сентрас Секьюритиз» в качестве представителя держателей облигаций включают в себя:

- контроль над исполнением эмитентом обязательств перед держателями облигаций;
- контроль целевого использования эмитентом денег, полученных от размещения облигаций;
- мониторинг финансового состояния эмитента и анализ его корпоративных событий в целях реализации вышеуказанных функций;
- защита прав и интересов держателей облигаций;
- ежеквартальное информирование держателей облигаций о своих действиях и о результатах таких действий и т. д. в соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан.

Управление активами — Доверительное управление

Управление инвестиционным портфелем осуществляют управляющие компании. Управляющая компания — профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществляющий деятельность по управлению инвестиционным портфелем на основании лицензии, выданной уполномоченным органом (Национальным Банком Республики Казахстан).

АО «Сентрас Секьюритиз» предоставляет услуги по управлению временно свободными денежными ресурсами юридическим и физическим лицам на основании Инвестиционной декларации.

Инвестиционная декларация — это документ, определяющий перечень объектов инвестирования, цели, стратегии, условия и ограничения инвестиционной деятельности в отношении активов инвестиционного фонда, условия хеджирования и диверсификации активов фонда.

Услуги по управлению активами включают в себя:

- разработку инвестиционной стратегии в соответствии с требованиями и пожеланиями клиента (доходность, риск, срок и др.);
- составление эталонного портфеля (benchmark);
- формирование портфеля;
- мониторинг и анализ портфеля;
- предоставление регулярной отчетности по операциям.

АО «Сентрас Секьюритиз» предлагает широкий выбор инвестиционных стратегий по управлению портфелем:

- консервативная стратегия (минимум риска, инвестирование только в надежные облигации);
- умеренная стратегия (инвестирование преимущественно в облигации и в привилегированные акции);
- агрессивная стратегия (инвестирование преимущественно в акции с перспективой роста и в облигации).

Паевые инвестиционные фонды

АО «Сентрас Секьюритиз» предоставляет возможности эффективного инвестирования через паевые инвестиционные фонды (ПИФ).

Паевой инвестиционный фонд — это принадлежащая на праве общей долевой собственности держателям паев и находящаяся в управлении управляющей компании совокупность денег, полученных в оплату паев, а также иных активов, приобретенных в результате их инвестирования.

Пай — именная эмиссионная ценная бумага бездокументарной формы выпуска, подтверждающая долю ее собственника в паевом инвестиционном фонде, право на получение денег, полученных от реализации активов паевого инвестиционного фонда и (или) иного имущества в случае, установленном Законом Республики Казахстан «Об инвестиционных фондах» (далее — Закон), при прекращении его существования, а также иные права, связанные с особенностями деятельности паевых инвестиционных фондов, определенных Законом.

Держатель пая — лицо, имеющее лицевой счет в системе реестров держателей паев паевого инвестиционного фонда или системе учета номинального держания и обладающее правами по паям паевого инвестиционного фонда.

Деятельность ПИФа осуществляется на основании Правил паевого инвестиционного фонда. Правила паевого инвестиционного фонда — документ, который определяет цели, условия, порядок функционирования и прекращения существования паевого инвестиционного фонда. Договор доверительного управления — это договор по управлению инвестиционным портфелем, составляющим активы инвестиционного фонда, заключаемый управляющей компанией с инвестором паевого инвестиционного фонда о передаче в доверительное управление денег в соответствии с требованиями, установленными Законом. Данный договор является договором присоединения.

Под управлением АО «Сентрас Секьюритиз» находятся три розничных ПИФа:

- Открытый паевой инвестиционный фонд «Казначейство».
- Интервальный паевой инвестиционный фонд «Фонд еврооблигаций».
- Интервальный паевой инвестиционный фонд «Сентрас — Глобальные рынки».

Преимущества инвестирования в ПИФы:

- Инвестирование на мировых фондовых рынках.
- Возможность получения неограниченного дохода.
- Простота оформления покупки/продажи пая.

Возможности пайщиков АО «Сентрас Секьюритиз»:

Возможность покупки /продажи паев паевых инвестиционных фондов АО «Сентрас Секьюритиз» на площадке АО «Казахстанская фондовая биржа».

Количество пайщиков в паевых инвестиционных фондах, находящихся под управлением АО «Сентрас Секьюритиз» по состоянию на 31 декабря 2024 года

Количество пайщиков в инвестиционных фондах				
Количество пайщиков	ОПИФ «Казначейство»	ИПИФ «Сентрас— Глобальные рынки»	ИПИФ «Фонд еврооблигаций»	Всего
31.12.2024	Юр. лиц — 2 Физ. лиц — 53	Юр. лиц — 5 Физ. лиц — 64	Юр. лиц — 9 Физ. лиц — 45	178

Источник: данные АО «Сентрас Секьюритиз»

Данные паевых инвестиционных фондов на 31 декабря 2024 года

Фонд	1 год	3 года	5 лет	10 лет	С начала деятельности
ОПИФ «Казначейство»	16,2%	4,7%	15,6%	41,6%	75,4%
ИПИФ «Сентрас — Глобальные рынки»	10,9%	1,2%	15,4%	43,3%	61,5%
ИПИФ «Фонд еврооблигаций»	22,4%	10,4%	18,6%	45,1%	63,3%

Источник: данные АО «Сентрас Секьюритиз»

ОПИФ «Казначейство»



Источник: данные АО «Сентрас Секьюритиз»

Стратегия включает в себя: надежные долговые инструменты отечественных и иностранных эмитентов, преследует долгосрочные цели, надежное кредитное качество компонентов портфеля.

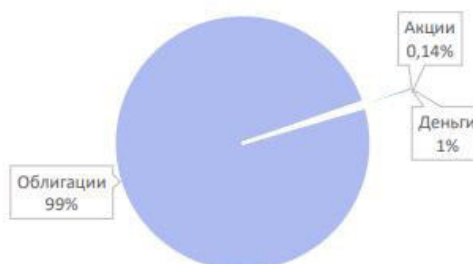
Стоимость чистых активов Фонда	549,6 млн. тенге
Дата запуска	05.01.2005
Валюта инвестирования	KZT
Тикер	CSECTf
Обращение на бирже	Да
Периодичность выкупа пая	Ежедневно

Источник: данные АО «Сентрас Секьюритиз»

КРУПНЕЙШИЕ ПОЗИЦИИ ФОНДА (ОБЛИГАЦИИ)

Эмитент	Доля, %
АО "Казахстанский фонд устойчивости"	16,93%
ТОО "Orbis Leasing"	16,13%
ТОО "МФО "MyCar Finance"	15,87%
АО "Home Credit Bank"	15,47%
Tas Finance Group	15,39%

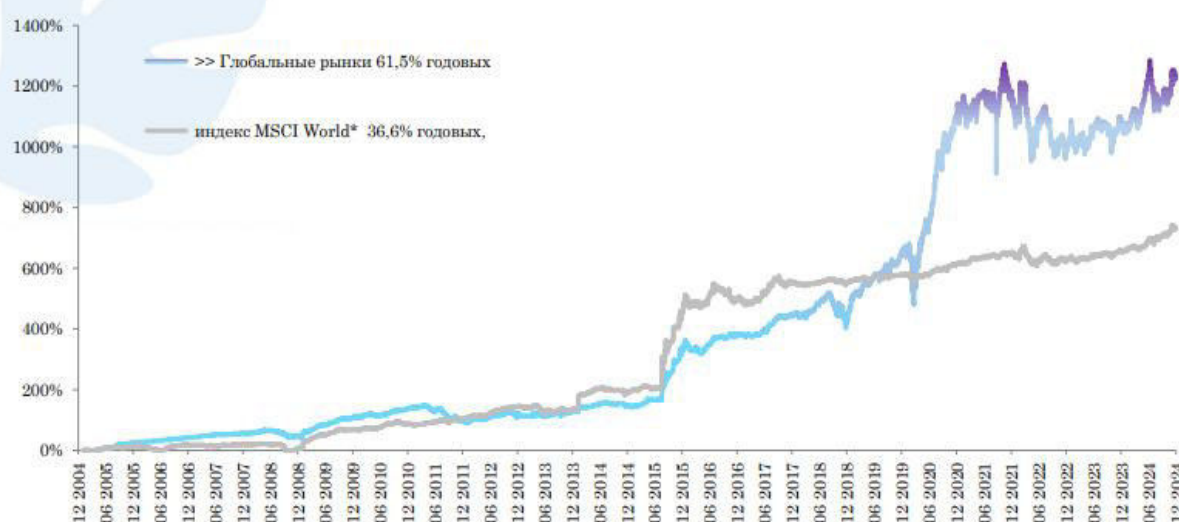
СТРУКТУРА ИНВЕСТИРОВАНИЯ НА 31.12.2024 Г.



Источник: данные АО «Сентрас Секьюритиз»

ИПИФ «Сентрас — Глобальные рынки»

ДИНАМИКА СТОИМОСТИ ПАЯ



*До 1 января 2018 г бенчмарк: индекс JP Morgan Chase Emerging Markets Bonds Index.
С 1 января 2018 г бенчмарк: индекс MSCI World Index.

Источник: данные АО «Сентрас Секьюритиз»

Смелая долгосрочная стратегия, фокус на развитых рынках — сочетание стабильных и растущих компаний, высокая валютная составляющая фонда, >98% риски и потенциал выше среднего.

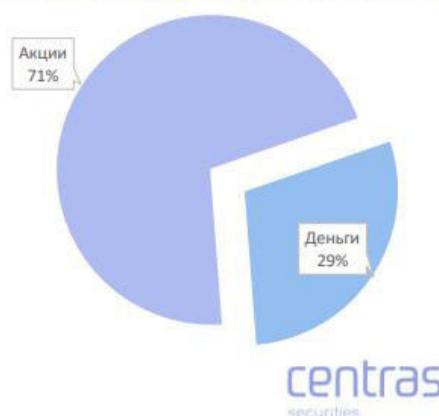
Стоимость чистых активов Фонда	556,4 млн. тенге
Дата запуска	05.01.2005
Валюта инвестирования	KZT
Тикер	CSECgm
Обращение на бирже	Да
Периодичность выкупа пая	Ежеквартально

Источник: данные АО «Сентрас Секьюритиз»

КРУПНЕЙШИЕ ПОЗИЦИИ ФОНДА (ДОЛЕВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ)

Эмитент	Доля, %
Alphabet Inc.	13,15%
NVIDIA Corp	10,14%
THE CIGNA GROUP	7,82%
Amazon.com inc	6,73%
Microsoft Corp	5,05%
ASML Holding	4,58%

СТРУКТУРА ИНВЕСТИРОВАНИЯ НА 31.12.2024 Г.



Источник: данные АО «Сентрас Секьюритиз»

ИПИФ «Фонд еврооблигаций»

ДИНАМИКА СТОИМОСТИ ПАЯ



*Бенчмарк: индекс JP Morgan Emerging Markets Bond Index.

Источник: данные АО «Сентрас Секьюритиз»

Сбалансированная стратегия с основным фокусом на еврооблигации РК и государств с высоким кредитным рейтингом, высокая валютная составляющая фонда > 97%

Стоимость чистых активов Фонда	623,5 млн. тенге
Дата запуска	31.03.2009
Валюта инвестирования	KZT
Тикер	CSECfe
Обращение на бирже	Да
Периодичность выкупа пая	Ежеквартально

данные АО «Сентрас Секьюритиз»

КРУПНЕЙШИЕ ПОЗИЦИИ ФОНДА (ОБЛИГАЦИИ)

Эмитент	Доля, %
АО "НК "КазМунайГаз"	16,55%
АО "Национальная компания "QazaqGaz"	16,32%
UZAUTO MOTORS	16,21%
АО "АК Алтыналмас"	16,03%
АО "Home Credit Bank"	14,74%
Tengizchevroil Finance Company International Ltd.	14,50%

СТРУКТУРА ИНВЕСТИРОВАНИЯ НА 31.12.2024 Г.



Источник: данные АО «Сентрас Секьюритиз»

IV. ФИНАНСОВО—ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ПОКАЗАТЕЛИ

1. АНАЛИЗ ФАКТОРОВ, ОБУСЛОВИВШИХ РАСХОЖДЕНИЕ ПЛАНОВЫХ И ФАКТИЧЕСКИХ РЕЗУЛЬТАТОВ

АО «Сентрас Секьюритиз» составляет финансовую отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) и законодательством Республики Казахстан о бухгалтерском учете и финансовой отчетности.

В отчетном периоде Компания приняла все новые МСФО и Интерпретации КИМСФО и поправки к ним в течение года, которые относятся к ее деятельности и действительны для годовых отчетных периодов, начинающихся с 01 января 2019 года.

Краткий обзор полученных Компанией результатов:

По состоянию на 31 декабря 2024 года доход от основной деятельности составил 715 665 тыс. тенге при плане 583 265 тыс. тенге (перевыполнение плана на 122,70%).

Комиссионные доходы за брокерские и дилерские услуги составили 319 432 тыс. тенге при плане 190 000 тыс. тенге (перевыполнение плана 168,12%). Показателем выполнения плана в отчетном периоде является активность клиентов компании, а также привлечение новых клиентов. В том числе Комиссионные доходы по услугам маркет—мейкера: выполнение плана по услугам составило 118% от плана.

Комиссионные доходы от управления инвестиционными активами составили 108 742 тыс. тенге при плане 119 163 тыс. тенге. Выполнение плана составило 91,25%, что в основном связано с отрицательной переоценкой ценных бумаг в инвестиционных портфелях клиентов.

Комиссионные доходы по финансовому консультированию составили 287 491 тыс. тенге (план 265 000 тыс. тенге), в том числе получено за услуги андеррайтинга 184 729 тыс. тенге (план 197 000 тыс. тенге), финансового консультанта 28 518 тыс. тенге (план 19 000 тыс. тенге), представителя держателей облигаций 48 395 тыс. тенге (план 49 000 тыс. тенге), суммарно в отчетном периоде выполнение плана составило 108%.

Расходы Компании по состоянию на 31 декабря 2024 года составили 928 567 тыс. тенге (план 480 925 тыс. тенге). Общие административные расходы, комиссионные расходы превысили план на 193,08%, реализация активов не осуществлялась.

2. АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ

Анализ финансовых результатов компании за отчетный 2024 год и их сравнение с предыдущими годами

1. Комиссионные доходы

тыс. тенге	*31.12.2022		*31.12.2023		*31.12.2024	
	тыс. тенге	доля, %	тыс. тенге	доля, %	тыс. тенге	доля, %
Комиссионный доход от брокерской деятельности	163 671	63%	305 828	53%	319 432	45%
Комиссионный доход от управления активами	46 023	18%	123 144	22%	108 742	15%
Комиссионный доход от консультационных услуг	51 945	20%	143 708	25%	287 491	40%
Итого комиссионный доход:	261 639	100%	572 680	100%	715 665	100%

*аудировано

Комиссионный доход от брокерской деятельности составляет: за 2022 год — 63%, за 2023 год — 53%, на 31 декабря 2024 года — 45%.

Комиссионный доход от управления активами за 2022 год — 18%, на 31 за 2023 год — 22%, на 31 декабря 2024 года — 15%.

Комиссионный доход от консультационных услуг в 2022 году составлял 20% от суммы всех доходов, в 2023 году 25%, на 31 декабря 2024 года — 40%.

2. Прибыль (убыток) по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток

тыс. тенге	*31.12.2022	*31.12.2023	*31.12.2024
Реализованная прибыль (убыток) по торговым операциям с ценными бумагами	831 469	135 427	(539 098)
Нереализованные доходы (убытки) от изменений справедливой стоимости	(463 494)	138 688	1 441 561
Итого:	367 975	274 115	902 463

*аудировано

3. Чистые процентные доходы и расходы

тыс. тенге	*31.12.2022	*31.12.2023	*31.12.2024
Процентные доходы:			
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	329 300	235 185	479 143
Активы по операциям «Обратное РЕПО»	6 295	38 699	54 360
Средства в кредитных учреждениях	—	—	—
Итого процентные доходы	335 595	273 884	533 503
Процентные расходы:			
Обязательства по операциям «Обратное РЕПО»	(17)	(1 945)	(1 901)
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(2 261)	(2 909)	(2 292)
Обязательства по аренде	(8 124)	(2 333)	4 047
Итого процентные расходы	(10 402)	(7 187)	(146)
Итого чистый процентный доход	325 193	266 697	533 357

*аудировано

4. Операционные расходы

тыс. тенге	*31.12.2022		*31.12.2023		*31.12.2024	
	тыс. тенге	доля, %	тыс. тенге	доля, %	тыс. тенге	доля, %
Расходы на персонал	317 090	43,41%	288 617	37,03%	380 507	40,98%
Расходы на профессиональные услуги	98 384	13,47%	170 489	21,87%	170 861	18,40%
Налоги, штрафы и платежи в бюджет	51 729	7,08%	45 924	5,89%	48 007	5,17%
Расходы по информационным услугам	42 286	5,79%	52 433	6,73%	55 523	5,98%
Техническое обслуживание основных средств	16 645	2,28%	20 666	2,65%	40 241	4,33%
Износ и амортизация	69 078	9,46%	58 482	7,50%	81 153	8,74%
Расходы на рекламу	17 335	2,37%	23 254	2,98%	26 602	2,86%
Расходы на связь	7 631	1,04%	2 260	0,29%	2 482	0,27%
Консалтинговые услуги	34 664	4,75%	25 628	3,29%	29 635	3,19%
Командировочные расходы	19 906	2,72%	31 524	4,04%	24 222	2,61%
Оценочные обязательства по неиспользованным отпускам работников	15 960	2,18%	17 763	2,28%	23 985	2,58%
Банковские услуги	7 032	0,96%	6 568	0,84%	7 325	0,79%
Транспортные услуги	8 797	1,20%	4 731	0,61%	6 091	0,66%
Спонсорская помощь, представительские расходы	18 090	2,48%	22 872	2,93%	21 583	2,32%
Прочие расходы	5 906	0,81%	8 252	1,06%	10 350	1,11%
Итого:	730 533	100%	779 463	100%	928 567	100%

* аудировано

Операционные расходы в 2024 году увеличились по сравнению с 2023 годом на 149 104 тыс. тенге в основном за счет роста расходов на техническое обслуживание, износ и амортизацию, расходы на персонал.

Наибольший удельный вес в операционных расходах составляют расходы на персонал (40,98%) и расходы на профессиональные услуги (18,40%).

5. Исполнение пруденциальных нормативов

Оценка финансового положения Эмитента осуществляется с помощью финансовых показателей и коэффициентов. Расчет финансовых показателей Эмитента выполнен на основании данных финансовой отчетности по следующей методике:

$K1 = (ЛА - О) / МРСК$, ($K1 \geq 1$), где:

K1 — коэффициент достаточности собственного капитала

ЛА — ликвидные активы

О — обязательства

МРСК — минимальный размер собственного капитала (устанавливается нормативно—правовым актом уполномоченного органа)

K1 должен быть больше или равен единицы.

$Kл = ЛА / О$, где:

Kл — коэффициент ликвидности

ЛА — ликвидные активы

О — обязательства

	Нормативные предельные значения	31.12.2023	Нормативные предельные значения	31.12.2024
Уставный капитал, тыс. тенге	2 760 000	3 564 417	2 953 600	3 564 417
Коэффициент достаточности собственного капитала k1	min. 1	2,66	min. 1	3,352
Коэффициент ликвидности (Kл)	min. 0,5	—	min. 0,5	—

* аудировано

АО «Сентрас Секьюритиз» исполняет пруденциальные нормативы, установленные законодательством Республики Казахстан.

6. Коэффициенты рентабельности

	*31.12.2022	*31.12.2023	*31.12.2024
ROA	5,81%	12,55%	23,00%
ROE	5,93%	12,84%	23,55%

* неаудировано

К позитивным факторам, влияющим на деятельность Компании, можно отнести:

- комплексность услуг, предоставляемых Компании;
- положительный опыт работы на рынке ценных бумаг двадцать лет;
- положительный имидж Компании;
- осуществление мер по увеличению клиентской базы.

К негативным факторам, влияющим на деятельность Компании, можно отнести:

- зарегулированность финансового рынка;
- низкие объемы торгов и ликвидность;
- несмотря на предпринимаемые государством и участниками рынка ценных бумаг меры — низкий уровень финансовой грамотности населения;
- высокая конкуренция со стороны других участников рынка ценных бумаг.

V. РИСКИ

1. ОСНОВНЫЕ РИСКИ

Под рисками в деятельности Компании понимается возможность потери части активов, недополучения доходов или возникновения незапланированных расходов при осуществлении Компанией своей деятельности. Виды рисков:

Рыночные риски

Рыночные риски — риск возникновения расходов (убытков), связанных с неблагоприятной ситуацией на финансовых рынках. Рыночные риски имеют макроэкономическую природу, то есть источниками рыночных рисков являются макроэкономические показатели финансовой системы. Разновидностями рыночного риска являются валютный, ценовой и процентный риски:

Валютный риск

Валютный риск — риск возникновения расходов (убытков), связанный с изменением курсов иностранных валют. Опасность расходов (убытков) возникает из—за переоценки позиций по валютам в стоимостном выражении.

Ценовой риск

Ценовой риск — риск возникновения расходов (убытков) вследствие изменения стоимости финансовых инструментов, возникающий в случае изменения условий финансовых рынков, влияющих на рыночную стоимость финансовых инструментов.

Процентный риск

Процентный риск — риск возникновения расходов (убытков) вследствие неблагоприятного изменения ставок вознаграждения.

Страновой (трансфертный) риск

Страновой (трансфертный) риск — риск возникновения убытков вследствие неплатежеспособности или нежелания иностранного государства или резидента иностранного государства отвечать по обязательствам перед Компанией по причинам, не связанным с финансовыми рисками.

Кредитный риск

Кредитный риск — риск возникновения расходов (убытков) вследствие неуплаты или несвоевременной оплаты эмитентом основного долга и вознаграждения, причитающегося инвестору в установленный условиями выпуска ценной бумаги срок, включающий также риск потерь, возникающих в связи с невыполнением партнером обязательств по свопам, опционам, форвардам и иным финансовым инструментам, подверженным кредитному риску, и в период урегулирования расчетов по данным ценным бумагам и финансовым инструментам, либо вследствие невыполнения или несвоевременного выполнения контрагентом или клиентом своих обязательств, предусмотренных договором или возникших в ходе заключения сделки.

Правовой риск

Правовой риск — риск возникновения расходов (убытков) вследствие нарушения требований законодательства Республики Казахстан либо несоответствия практики Компании его внутренним документам, а в отношениях с нерезидентами Республики Казахстан — законодательства других государств.

Операционные риски

Операционные риск — риски возникновения расходов (убытков) в результате недостатков или ошибок в ходе осуществления внутренних процессов, допущенных со стороны работников, функционирования информационных систем и технологий, а также вследствие внешних событий.

Порядок осуществления операционной (текущей) деятельности и бухгалтерского учета регламентируется учетной политикой, положениями о структурных подразделениях, правилами информационной безопасности и другими внутренними документами Компании.

Риск потери ликвидности

Риск потери ликвидности — риск, связанный с возможным невыполнением либо несвоевременным выполнением обязательств. Риск потери ликвидности ценных бумаг как активов определяется возможностью их быстрой реализации с низкими издержками и по приемлемым ценам.

Репутационный риск

Репутационный риск — риск возникновения расходов (убытков) вследствие негативного общественного мнения или снижения доверия к Компании.

Риск легализации (отмывания) доходов, финансирования терроризма и распространения оружия массового уничтожения

— риск использования услуг, оказываемых Компанией для целей совершения или оказания содействия в следующих процессах:

— легализация (отмывание) доходов, полученных преступным путем, — вовлечение в законный оборот денег и (или) иного имущества, полученных преступным путем, посредством совершения сделок в виде конверсии или перевода имущества, представляющего доходы от уголовных правонарушений, либо владение и использование такого имущества, сокрытие или утаивание его подлинного характера, источника, места нахождения, способа распоряжения, перемещения, права на имущество или его принадлежности, если известно, что такое имущество представляет доходы от уголовных правонарушений, а равно посредничество в легализации денег и (или) иного имущества, полученных преступным путем;

— финансирование терроризма — предоставление или сбор денег и (или) иного имущества, права на имущество или выгод имущественного характера, а также дарение, мена, пожертвования, благотворительная помощь, оказание информационных и иного рода услуг либо оказание финансовых услуг физическому лицу либо группе лиц, либо юридическому лицу, совершенные лицом, заведомо осознававшим террористический характер их деятельности либо то, что предоставленное имущество, оказанные информационные, финансовые и иного рода услуги будут использованы для осуществления террористической деятельности либо обеспечения террористической группы, террористической организации, незаконного военизированного формирования;

— финансирование распространения оружия массового уничтожения.

Санкционные риски (включая специальные экономические меры)

Санкционные риски — риски возникновения расходов (убытков) в результате применения в отношении контрапартнера или клиента (бенефициарного собственника) международных экономических санкций и (или) вследствие несоблюдения контрапартнером или клиентом (бенефициарным собственником) режима международных экономических санкций.

2. СИСТЕМА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Основные принципы Компании по управлению рисками:

- функционирование эффективной системы внутреннего контроля;
- идентификация, оценка, мониторинг и контроль всех видов рисков, которым подвержена или может быть подвержена Компания;
- обеспечение финансовой устойчивости и доходности Компании при разумном уровне принимаемых рисков.

Конкретизация принципов зависит от общеэкономической ситуации и тенденций макроэкономики, планируемого уровня проникновения на рынок и целевых показателей доходности на предстоящий период.

В рамках системы контроля управления рисками, в Компании осуществляется постоянный мониторинг и определение эффективности принятых решений о заключении сделок с финансовыми инструментами за счет собственных средств и активов клиентов, принятых в инвестиционное управление, включая анализ транзакционных расходов, связанных с исполнением таких решений.

Основными методами управления рисками являются следующие:

Хеджирование — способ уменьшения возможных потерь путем заключения уравнивающей сделки (при этом риск изменения цены актива переносится с одного субъекта финансовой деятельности на другой). Этот способ управления рисками предназначен для снижения потерь вложений вследствие рыночного риска и, реже, кредитного риска и операционных рисков. Типичными инструментами хеджирования являются форварды, фьючерсы, опционы и свопы.

Диверсификация является способом уменьшения подверженности риска путем распределения активов или обязательств. Под диверсификацией понимается размещение средств в более чем один вид активов, цены или доходности которых не связаны между собой (например, в государственные бумаги и, одновременно, в акции иностранных эмитентов). Диверсификация обязательств — привлечение средств из разных, друг от друга независимых источников.

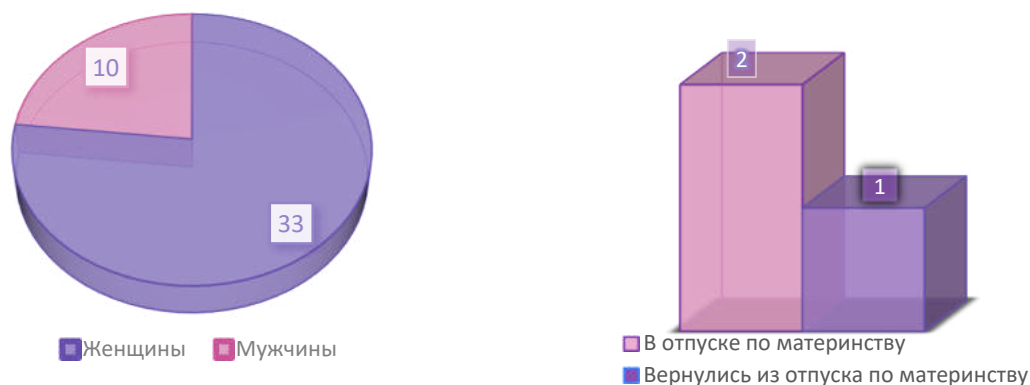
Минимизация состоит в балансировке активов и обязательств, с тем чтобы свести к минимуму колебания чистой стоимости портфеля. Управление активами и обязательствами широко применяется для контроля рыночных рисков.

Избежание риска выражается в отказе от ненадежных контрагентов, отказе от инновационных и иных проектов, реализуемость или эффективность которых вызывает сомнение.

VI. СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ

1. ЗАНЯТОСТЬ

Общее количество сотрудников АО «Сентрас Секьюритиз» по состоянию на 31 декабря 2024 года составляет 43 человека (включая работников, взявших отпуск по материнству). Из 43 работников основную часть составляют женщины — 33 человека, мужчины — 10 человек.



Источник: данные АО «Сентрас Секьюритиз»

В 2024 году на работу было принято 19 человек.

Процент принятых на работу сотрудников за 2024 год — 30%.

Списочная численность за 2024 год — 43 человека.

Текущность кадров составила 29%. За отчетный год трудовые договоры были расторгнуты с 11 сотрудниками — по инициативе работника.

С целью создания привлекательных условий труда в зависимости от стажа работы сотрудника АО «Сентрас Секьюритиз» предлагает дифференцированные социальные пакеты, включающие в себя:

- корпоративную мобильную связь;
- оплачиваемые административные дни;
- ежегодный оплачиваемый отпуск от 24 до 29 дней в зависимости от стажа работы;
- пособие на оздоровление к ежегодному оплачиваемому отпуску;

Социальный оплачиваемый отпуск:

- 3 дня — при регистрации брака, отцу в связи с рождением ребенка, в связи со смертью близких родственников;
- 1 день в связи со смертью других родственников сотрудника.

Обучение за счет средств Компании, обеспечивающее повышение квалификации. Сотрудники, прошедшие обучение за счет средств Компании, обязаны проработать в Компании не менее одного календарного года с момента прохождения обучения;

- материальная помощь/социальное пособие по временной нетрудоспособности;
- возмещение расходов на услуги оздоровительных центров и фитнес—клубов;
- добровольное медицинское страхование;
- возмещение медицинских расходов (расходы на стоматологические услуги возмещению не подлежат);
- оплата расходов за детский оздоровительный лагерь.

Социальный пакет распространяется только на работников, принятых на условиях трудового договора при успешном прохождении испытательного срока.

Минимальный срок уведомления о существенных производственных изменениях, в том числе в отношении должностных обязанностей, графиков сменной работы, условий трудоустройства или увольнения, соответствует требованиям национального законодательства Республики Казахстан — один месяц.

2. ЗДОРОВЬЕ И БЕЗОПАСНОСТЬ НА РАБОЧЕМ МЕСТЕ

Деятельность АО «Сентрас Секьюритиз» не связана с любой степенью профессионального травматизма или высоким риском заболеваемости определенными болезнями. Расчет таких показателей, как коэффициент частоты травм с временной потерей трудоспособности (LTIFR), коэффициент частоты несчастных случаев (LTAFR), коэффициент тяжести несчастных случаев, коэффициент частоты смертельного травматизма, коэффициент профессиональной заболеваемости к данной организации не применим.

Коэффициент отсутствия работников на рабочем месте за период с 01 января 2024 года по 31 декабря 2024 года составил 15 %. При этом учитывалось отсутствие работников на основании листов о временной нетрудоспособности по причине заболевания, ежегодных трудовых отпусков и отпусков без содержания.

3. ПОДГОТОВКА И ОБРАЗОВАНИЕ

АО «Сентрас Секьюритиз» предоставляет обучение сотрудникам за счет Компании, обеспечивающее повышение квалификации. Повышение квалификации носит необязательный характер и обеспечивается по инициативе работника и в соответствии с необходимыми требованиями. В 2024 году 24 работников (55,8 % от всего штата) прошли курсы повышения квалификации/мастер—классов за счет Компании.

Компания дважды в год предлагает сотрудникам программу внутреннего обучения: CLP (Centras Leadership Program) и CMP (Centras Management Program), исходя из стажа и должности работника. Цель данного обучения — повышение квалификации, обмен идеями и развитие лидерских качеств работников. В 2024 году внутреннее обучение прошли 2 сотрудника (4,7% от всего штата).

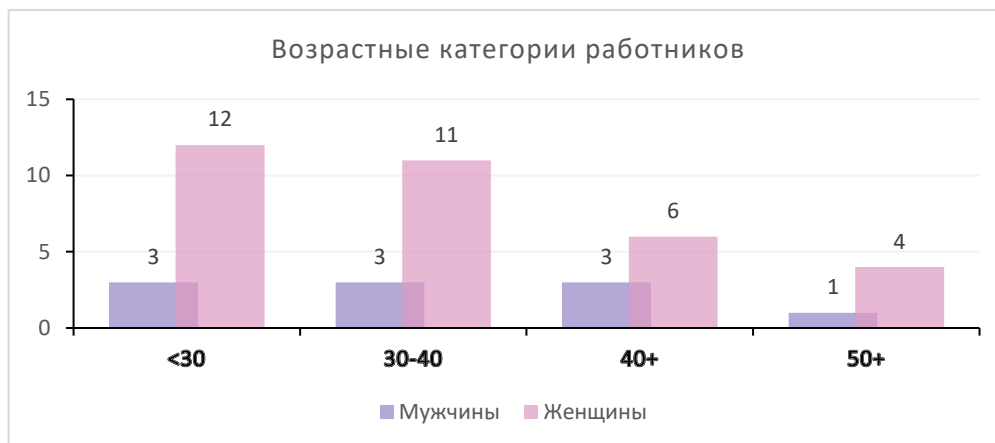
Также на ежегодной основе сотрудники проходят обучение по программе «Professionalize Kazakhstan» (далее —K—Pro). Целью данной программы является интеграция и совершенствование высшего образования и профессионального обучения в соответствии с передовыми мировыми стандартами и практикой. Программа предусматривается как дополнительное обучение к системе высшего образования, профессионального обучения и управленческих курсов.

Программа ориентирована на:

- усовершенствование знаний и навыков;
- опытных преподавателей высших учебных заведений;
- активных студентов и выпускников;
- передовых профессионалов;
- перспективных менеджеров первого звена.

Обучение структурировано в форме лекций, аналитических обсуждений, групповых практических заданий. Курс рассчитан на годовое обучение с 2—недельным начальным модулем, полугодовые групповые практические задания, одно—/двухдневные ежеквартальные сессии и финальный однонедельный модуль в следующем году. В 2024 году 2 сотрудников прошли обучение по программе K—Pro.

4. РАЗНООБРАЗИЕ И РАВНЫЕ ВОЗМОЖНОСТИ



Базовая ставка вознаграждения Компании одинакова для работников мужского и женского пола. Данных о дискриминации работников на протяжении отчетного года нет.

5. ПРАКТИКА ТРУДОВЫХ ОТНОШЕНИЙ

В АО «Сентрас Секьюритиз» не зарегистрированы жалобы за нарушение практики трудовых отношений за 2024 год. Подразделений, в которых имеется существенный риск использования детского и принудительного труда, выполнения молодыми работниками опасной работы в Компании нет.

6. СПОНСОРСТВО И БЛАГОТВОРИТЕЛЬНОСТЬ

Компания АО «Сентрас Секьюритиз» является постоянным партнером ежегодного благотворительного бала Charity Ball, организуемого платформой Kazakhstan Growth Forum. Это значимое событие, направленное на поддержку и продвижение идей благотворительности, объединяет представителей бизнеса, культуры и общественных деятелей с целью реализации важных социальных проектов в областях здравоохранения, образования, культуры и экологии.

05 декабря 2024 года в Доме приемов в Алматы в третий раз прошёл благотворительный бал, организованный партнерской платформой Kazakhstan Growth Forum. В ходе мероприятия было собрано 67 миллионов тенге, которые будут направлены на поддержку социально значимых проектов. На участие в конкурсном отборе было подано 134 заявки, из которых экспертное жюри выбрало самые яркие, ставшие победителями конкурса «Лучший социальный проект 2024».

В рамках партнерства с Charity Ball, мы активно участвуем в привлечении средств и оказываем организационную поддержку для реализации благотворительных инициатив, поддерживающих уязвимые категории населения.

7. ПРОТИВОДЕЙСТВИЕ КОРРУПЦИИ

Согласно пункту 9 статьи 1 Закона Республики Казахстан «О противодействии коррупции» противодействие коррупции — деятельность субъектов противодействия коррупции в пределах своих полномочий по предупреждению коррупции, в том числе по формированию антикоррупционной культуры в обществе, выявлению и устранению причин и условий, способствующих совершению коррупционных правонарушений, а также по выявлению, пресечению, раскрытию и расследованию коррупционных правонарушений и устранению их последствий;

Согласно пункту 9 статьи 1 коррупционное правонарушение — имеющее признаки коррупции противоправное виновное деяние (действие или бездействие), за которое законом установлена административная или уголовная ответственность.

За отчетный период коррупционных правонарушений не имелось.

8. СООТВЕТСТВИЕ ТРЕБОВАНИЯМ ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВА

По состоянию на 31 декабря 2024 года случаев, связанных с препятствием конкуренции и нарушением антимонопольного законодательства, не имелось.

Административные правонарушения и штрафы

Дата	Орган, Постановление, письмо	Вид санкции	Наложенное взыскание, степень исполнения	Причины, основания, Статья	Примечание
01.10.2024	Агентство РК по регулированию и развитию финансового рынка, Постановление о наложении административного взыскания по делу об административном правонарушении от 26.09.2024г.	штраф	369 200 тенге, оплачен	Ч.2 ст. 256 КоАП	Административное правонарушение выразилось в неоднократном (2 раза за 12 месяцев) предоставлении недостоверной отчетности в уполномоченный орган

Источник: данные АО «Сентрас Секьюритиз»

Меры надзорного реагирования

Дата	Орган, Номер письма	Вид воздействия	Содержание	Срок исполнения
19.01.2024	Агентство РК по регулированию и развитию финансового рынка, письмо от 18.01.2024г. №04—1—05/2461	Рекомендательная мера надзорного реагирования	Нарушены требования п. 1 ст. 52 Закона РК «О рынке ценных бумаг». Агентство РК по регулированию и развитию финансового рынка рекомендует усилить систему внутреннего контроля в части предоставления в уполномоченный орган достоверной отчетности или сведений	Без срока, на постоянной основе

Источник: данные АО «Сентрас Секьюритиз»

9. ОТВЕТСТВЕННОСТЬ ЗА УСЛУГИ

В отчетном году случаев несоответствия Компаний требованиям законодательства и кодексов в отношении воздействия оказанных услуг на здоровье и безопасность не имелись.

Деятельность Компании не связана с продажей товаров, запрещённых на рынке.

VII. ЭКОЛОГИЧНОСТЬ

1. ОХРАНА ОКРУЖАЮЩЕЙ СРЕДЫ И УПРАВЛЕНИЕ ОТХОДАМИ

Деятельность Компании не вредит экологии Республики Казахстан.

Как Представитель Держателей облигаций компаний ТОО «Black Biotechnology» (производство готовых кормов для сельскохозяйственных животных) и ТОО «KazWind Energy» («КазВинд Энерджи») (производство электрической и тепловой энергии), мы придаем особое значение экологической, социальной и корпоративной ответственности. Выпуски «зелёных облигаций», реализованные данными компаниями, отражают стремление к охране окружающей среды и экологическим инициативам, что полностью соответствует нашим ценностям и принципам взаимодействия с партнёрами.

Компания поощряет сокращение использования упаковки при корпоративных мероприятиях.

В Компании установлены специальные контейнеры для раздельного сбора бумаги и пластика, что обеспечивает их последующую переработку в соответствии с экологическими требованиями. Мы стремимся рационально использовать бумагу, печатая документы с обеих сторон листа и повторно применяя использованные материалы там, где это возможно.

Компания обновила систему освещения для экономии электроэнергии и отказалась от ртутьсодержащих ламп.

Компания арендует офис в бизнес—центре «SAT» в г. Алматы.

За эксплуатацию всех систем здания отвечает управляющая компания бизнес—центра.

Расходы Компании в 2024 году:



VIII. КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

1. СИСТЕМА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ ЛИСТИНГОВОЙ КОМПАНИИ

Кодекс корпоративного управления (далее — Кодекс) является сводом правил и рекомендаций, которым АО «Сентрас Секьюритиз» следует в процессе своей деятельности для обеспечения высокого уровня деловой этики. Дата утверждения Кодекса — 24 апреля 2015 года.

Принципы корпоративного управления

Корпоративное управление строится на основах справедливости, честности, ответственности, подотчетности, прозрачности, профессионализма и компетентности. Эффективная структура корпоративного управления предполагает уважение прав и интересов всех заинтересованных в деятельности Компании лиц и способствует успешной деятельности Компании, в том числе росту ее рыночной стоимости и поддержанию финансовой стабильности и прибыльности.

Принципы корпоративного управления, направлены на создание доверия в отношениях, возникающих в связи с управлением компанией, и являются основой всех правил и рекомендаций, содержащихся в последующих главах Кодекса.

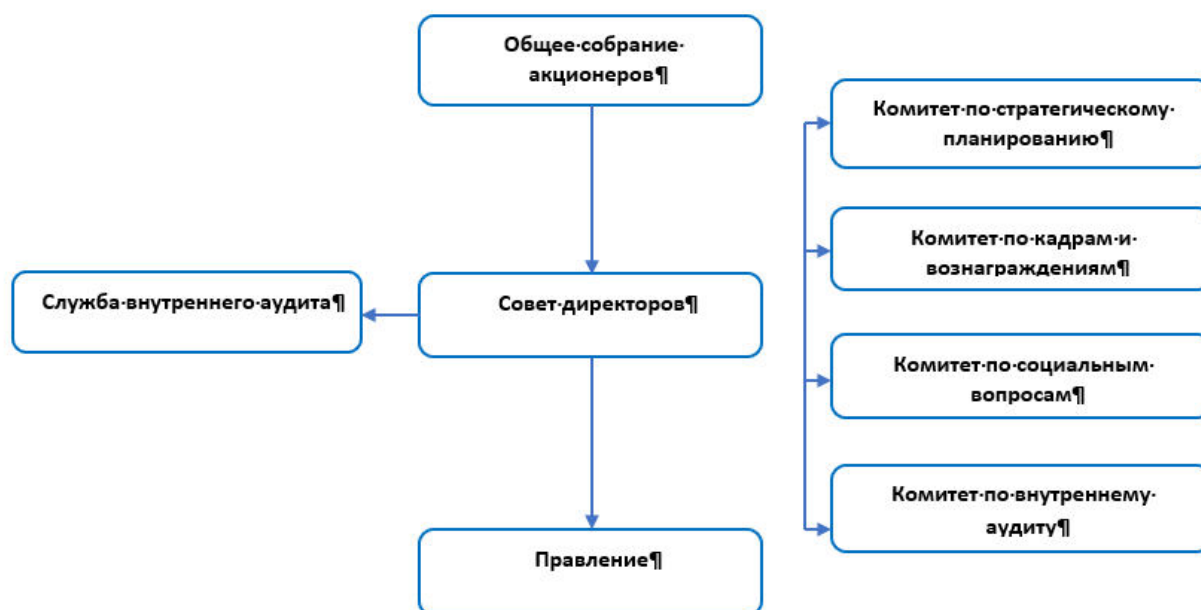
Основополагающими принципами корпоративного управления являются:

- принцип защиты прав и интересов акционеров;
- принцип эффективного управления Компанией Общим собранием акционеров, Советом директоров и правлением;
- принципы прозрачности, своевременности и объективности раскрытия информации о деятельности Компании;
- принципы законности и этики;
- принципы эффективной дивидендной политики.

Структура корпоративного управления должна соответствовать законодательству и четко определять разделение обязанностей между различными органами Компании.

Следование принципам корпоративного управления должно содействовать созданию эффективного подхода для проведения объективного анализа деятельности Компании и получения соответствующих рекомендаций от аналитиков, финансовых консультантов, рейтинговых агентств.

2. СТРУКТУРА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ ЛИСТИНГОВОЙ КОМПАНИИ



Служба внутреннего аудита

Согласно ст. 15 Устава АО «Сентрас Секьюритиз» служба внутреннего аудита:

- осуществляет контроль за финансово—хозяйственной деятельностью Общества;
- работники Службы внутреннего аудита не могут быть избраны в состав Совета директоров и исполнительного органа;
- Служба внутреннего аудита непосредственно подчиняется Совету директоров и отчитывается перед ним о своей работе.

Руководитель Службы внутреннего аудита: Ильясова Назигум Аршидиновна, 1957 г.р., дата вступления в должность: с 18 марта 2019 года.

Комитеты совета директоров и их функции

1. Комитет по стратегическому планированию

Компетенция комитета:

Комитет наделяется следующими полномочиями:

- определяет и предоставляет Совету директоров Общества рекомендации по приоритетным направлениям деятельности Общества, в том числе перспективным планам, стратегиям и программам развития Общества;
- предоставляет Совету директоров Общества рекомендации по увеличению уставного капитала;
- предварительно рассматривает и предоставляет рекомендации по составлению и корректировке бюджета Общества, разработке планов финансово—хозяйственной деятельности Общества на долгосрочную и текущую перспективу;
- предоставляет Совету директоров Общества рекомендации по дивидендной политике Общества;
- осуществляет оценку эффективности деятельности Общества в долгосрочном периоде;
- предоставляет Совету директоров рекомендации по иным вопросам в области стратегического планирования в соответствии с поручениями Совета директоров и/или положениями внутренних документов Общества.

Состав Комитета Совета директоров по стратегическому планированию в 2024 году: Абдразаков Ельдар Советович, Амирбеков Мухит Бекеткалиевич, Амантаев Кайрат Жаныбекович (Председатель Комитета).

2. Комитет по кадрам и вознаграждениям

Компетенция комитета:

Комитет наделяется следующими полномочиями:

- осуществляет предварительную оценку кандидатур на должности руководителя и членов Исполнительного органа, руководителя и членов службы внутреннего аудита и корпоративного секретаря Общества;
- предоставляет Совету директоров Общества рекомендации по условиям трудовых договоров, заключаемых с руководителем и членами Исполнительного органа, руководителем и членами службы внутреннего аудита и корпоративного секретаря Общества, а также предоставление рекомендаций по внесению изменений и дополнений в заключенные договора;
- анализирует результаты деятельности руководителя и членов Исполнительного органа, руководителя и членов службы внутреннего аудита и корпоративного секретаря Общества, в том числе на предмет возможного повышения должностных окладов и установлении иных форм премирования;
- предоставляет Совету директоров Общества рекомендации по размеру должностных окладов и условий оплаты труда, и премировании руководителя и членов Исполнительного органа, руководителя и членов службы внутреннего аудита и корпоративного секретаря Общества;
- предоставляет Совету директоров Общества рекомендации по определению количественного состава и срока полномочий руководителя и членов Исполнительного органа, руководителя и членов службы внутреннего аудита Общества

- предоставляет Совету директоров Общества рекомендации по определению срока полномочий корпоративного секретаря Общества
- предоставляет Совету директоров Общества рекомендации по досрочному прекращению полномочий руководителя и членов исполнительного органа, руководителя и членов службы внутреннего аудита и корпоративного секретаря Общества;
- предоставляет Совету директоров Общества рекомендации по целесообразности переизбрания руководителя и членов исполнительного органа, руководителя и членов службы внутреннего аудита и корпоративного секретаря Общества;
- предоставляет Совету директоров рекомендации по иным вопросам в области кадров и вознаграждений в соответствии с поручениями Совета директоров и/или положениями внутренних документов Общества.

Состав Комитета Совета директоров по кадрам и вознаграждению в 2024 году: Абдразаков Ельдар Советович, Амирбеков Мухит Бекеткалиевич, Амантаев Кайрат Жаныбекович (Председатель Комитета).

3. Комитет по внутреннему аудиту

Компетенция комитета:

Комитет наделяется следующими полномочиями:

- взаимодействует со службой внутреннего аудита;
- рассматривает планы проверок службы внутреннего аудита;
- рассматривает и анализирует отчеты по проверкам службы внутреннего аудита;
- оценивает систему внутреннего контроля Общества, и предоставляет рекомендации Совету директоров Общества по ее совершенствованию;
- оценивает исполнение плана мероприятий по устранению выявленных внутренним аудитом нарушений;
- инициирует проведение службой внутреннего аудита, в необходимых случаях, внеплановых проверок;
- предоставляет Совету директоров рекомендации по иным вопросам в области внутреннего аудита в соответствии с поручениями Совета директоров и/или положениями внутренних документов Общества.

Состав Комитета Совета директоров по внутреннему аудиту в 2024 году: Абдразаков Ельдар Советович, Амирбеков Мухит Бекеткалиевич, Амантаев Кайрат Жаныбекович (Председатель Комитета).

4. Комитет по социальным вопросам

Компетенция комитета:

Комитет наделяется следующими полномочиями:

- предоставляет Совету директоров рекомендации по разработке внутренних документов, затрагивающих вопросы социальной политики Общества;
- предоставляет Совету директоров рекомендации по внесению изменений во внутренние документы, затрагивающие вопросы социальной политики Общества;
- предоставляет Совету директоров Общества рекомендации по социальной поддержке работников Общества;
- предоставляет Совету директоров рекомендации по участию Общества в благотворительных проектах;
- предоставляет Совету директоров рекомендации по иным социальным вопросам в соответствии с поручениями Совета директоров и/или положениями внутренних документов Общества.

Состав Комитета Совета директоров по социальным вопросам в 2024 году: Абдразаков Ельдар Советович, Амирбеков Мухит Бекеткалиевич, Амантаев Кайрат Жаныбекович (Председатель Комитета).

3. СОВЕТ ДИРЕКТОРОВ

Согласно Уставу Общества и Закону Республики Казахстан «Об акционерных обществах» от 13 мая 2003 года № 415—II (далее — Закон), к исключительной компетенции Совета директоров относятся следующие вопросы:

Совет директоров осуществляет общее руководство деятельностью Общества, за исключением решения вопросов, отнесенных Законами Республики Казахстан и уставом к исключительной компетенции Общего собрания акционеров.

Если иное не установлено законодательством, к исключительной компетенции Совета директоров относятся следующие вопросы:

- 1) определение приоритетных направлений деятельности общества и стратегии развития общества или утверждение плана развития общества в случаях, предусмотренных законодательными актами Республики Казахстан;
- 2) принятие решения о созыве годового и внеочередного общего собраний акционеров;
- 3) принятие решения о размещении (реализации), в том числе о количестве размещаемых (реализуемых) акций, в пределах количества объявленных акций, способе и цене их размещения (реализации), за исключением случаев, предусмотренных частями второй и третьей пункта 1 статьи 18 Закона;
- 4) принятие решения о выкупе обществом размещенных акций или других ценных бумаг и цене их выкупа;
- 5) предварительное утверждение годовой финансовой отчетности общества;
- 5—1) утверждение положений о комитетах совета директоров;
- 6) определение условий выпуска облигаций и производных ценных бумаг общества, а также принятие решений об их выпуске;
- 7) определение количественного состава, срока полномочий исполнительного органа, избрание его руководителя и членов (лица, единолично осуществляющего функции исполнительного органа), а также досрочное прекращение их полномочий;
- 8) определение размеров должностных окладов и условий оплаты труда и премирования руководителя и членов исполнительного органа (лица, единолично осуществляющего функции исполнительного органа);
- 9) определение количественного состава, срока полномочий службы внутреннего аудита, назначение его руководителя и членов, а также досрочное прекращение их полномочий, определение порядка работы службы внутреннего аудита, размера и условий оплаты труда и премирования работников службы внутреннего аудита;
- 9—1) назначение, определение срока полномочий корпоративного секретаря, досрочное прекращение его полномочий, а также определение размера должностного оклада и условий вознаграждения корпоративного секретаря;
- 10) определение размера оплаты услуг аудиторской организации за аудит финансовой отчетности, а также оценщика по оценке рыночной стоимости имущества, переданного в оплату акций общества либо являющегося предметом крупной сделки;
- 11) утверждение документов, регулирующих внутреннюю деятельность общества (за исключением документов, принимаемых исполнительным органом в целях организации деятельности общества), в том числе внутреннего документа, устанавливающего условия и порядок проведения аукционов и подписки ценных бумаг общества;
- 12) принятие решений о создании и закрытии филиалов и представительств общества и утверждение положений о них;
- 13) принятие решения о приобретении (отчуждении) обществом десяти и более процентов акций (долей участия в уставном капитале) других юридических лиц;
- 13—1) принятие решений по вопросам деятельности, относящимся к компетенции общего собрания акционеров (участников) юридического лица, десять и более процентов акций (долей участия в уставном капитале) которого принадлежит обществу;

- 14) увеличение обязательств общества на величину, составляющую десять и более процентов размера его собственного капитала;
- 15) определение информации об обществе или его деятельности, составляющей служебную, коммерческую или иную охраняемую законом тайну;
- 16) принятие решения о заключении крупных сделок и сделок, в совершении которых обществом имеется заинтересованность, за исключением крупных сделок, решение о заключении которых принимается общим собранием акционеров общества в соответствии с подпунктом 17—1) пункта 1 статьи 36 и пунктом 3—1 статьи 73 Закона;
- 17) иные вопросы, предусмотренные Законом и (или) уставом общества, не относящиеся к исключительной компетенции общего собрания акционеров.

Члены Совета директоров в 2024 году

Фамилия, имя, при наличии — отчество, год рождения каждого из членов совета директоров, в т. ч. независимых членов Совета директоров	Должности, занимаемые каждым из членов Совета директоров эмитента за последние три года и в настоящее время, в хронологическом порядке, в том числе по совместительству	Участие каждого члена Совета директоров эмитента в его уставном капитале	Участие в дочерних и зависимых организациях эмитента с указанием долей участия
Абдразаков Ельдар Советович 1972 г.р. — Председатель Совета директоров Дата вступления в должность — 22.08.2006г.	С 01.12.2021г. — 03.04.2024г. Председатель Совета директоров — Независимый директор АО «ForteBank» С 04.03.2019г. — 30.11.2021г. Член Совета директоров — Независимый директор АО «ForteBank» С 30.01.2020г. — 26.10.2022г. Председатель Совета директоров АО «Компания по страхованию жизни «Сентрас Коммекс Life» С 23.10.2012г. — по настоящее время Генеральный директор ТОО «Сентрас Инвест» С 21.05.2012г. — по настоящее время Член Совета директоров АО «Казахстанская фондовая биржа» С 28.05.2012г. — по настоящее время Председатель Совета директоров АО «Страховая компания «Сентрас Иншурас» С 14.07.2010г. — по настоящее время Председатель Совета директоров АО «Компания по страхованию жизни «Коммекс—Өмір» С 12.04.2007г. — по настоящее время Генеральный директор ТОО «Сентрас Капитал» С 22.08.2006г. — по настоящее время Председатель Совета директоров АО «Сентрас Секьюритиз»	Крупным участником ТОО «Сентрас Инвест» (крупный акционер Эмитента) является Абдразаков Ельдар Советович	не имеется
Амирбеков Мухит Бекеткалиевич 1977 г.р. — Член Совета директоров Дата вступления в должность — 17.01.2023г.	С 17.01.2023г. — по настоящее время член Совета директоров АО «Сентрас Секьюритиз».	не имеется	не имеется

Амантаев Кайрат Жаныбекович 1985 г.р. — Член Совета директоров Независимый директор Дата вступления в должность — 04.03.2013г.	С Мая 2018г. — по настоящее время Директор ТОО «TABYS QR» С 04.03.2013г. — по настоящее время АО «Сентрас Секьюритиз», член Совета директоров, Независимый директор	не имеется	не имеется
--	--	-------------------	-------------------

Источник АО «Сентрас Секьюритиз»

4. ИСПОЛНИТЕЛЬНЫЙ ОРГАН

Согласно Уставу Общества и Закону Республики Казахстан «Об акционерных обществах» от 13 мая 2003 года № 415—II, к исключительной компетенции Исполнительного органа (Правление) относятся следующие вопросы:

Руководство текущей деятельностью Общества осуществляется коллегиальным органом — Правлением. Руководителем Правления является Председатель Правления.

Правление вправе принимать решения Общего собрания акционеров и Совета директоров. Функции, права и обязанности Председателя Правления определяются законодательными актами Республики Казахстан, уставом Общества, а также трудовым договором, заключенным лицом с Обществом. Трудовой договор от имени Общества с Председателем Правления подписывается председателем Совета директоров или лицом, уполномоченным на это Общим собранием акционеров или Советом Директоров. Председатель Правления Общества не вправе занимать должность руководителя исполнительного органа либо лица, единолично осуществляющего функции исполнительного органа, другого юридического лица.

Коллегиальный исполнительный орган Общества — Правление

Фамилия, имя, при наличии — отчество и год рождения каждого из членов коллегиального исполнительного органа эмитента	Должности, занимаемые каждым из членов коллегиального исполнительного органа эмитента, за последние три года и в настоящее время, в хронологическом порядке, в том числе по совместительству, даты вступления их в должности и полномочия	Участие каждого из членов коллегиального исполнительного органа эмитента в оплаченном уставном капитале эмитента, с указанием долей участия	Участие в дочерних и зависимых организациях эмитента с указанием долей участия
Камаров Талгат Каирбекович 1968 г.р. — Председатель Правления Дата вступления в должность — 26.04.2022г.	С 01.09.2022 г. — по настоящее время Советник генерального директора ТОО «Сентрас Капитал» С 26.04.2022г. — по настоящее время Председатель Правления АО «Сентрас Секьюритиз» С 01.07.2021г. — 25.04.2022г. Президент АО «АИФРИ «Фонд краткосрочной ликвидности» С 21.05.2020г. — 16.01.2023г. Член Совета директоров АО «Сентрас Секьюритиз» С 30.01.2020г. — 25.04.2022г. Советник Председателя Правления АО «Компания по страхованию жизни «Коммеск — Өмір», Советник Председателя Правления АО «Страховая компания «Сентрас Иншуранс» С 30.01.2020 г. — 01.09.2022 г. Управляющий директор ТОО «Сентрас Капитал» С 30.01.2020 г. — 02.09.2024 г. Управляющий директор ТОО «Сентрас Инвест» Основные полномочия: общее руководство деятельностью Компании.	Не имеется	Не имеется
Меланич Маржан Сериккановна 1987 г.р. — Заместитель Председателя Правления Дата вступления в должность — 20.07.2017г. Изменение должности: 03.04.2023г. 12.08.2024г.	12.08.2024 г. — по настоящее время Заместитель Председателя Правления АО «Сентрас Секьюритиз» 03.04.2023г. — 11.08.2024 г. Заместитель Председателя Правления, Директор аналитического департамента АО «Сентрас Секьюритиз» 20.07.2017г. — 03.04.2023г. Член Правления, Директор аналитического департамента АО «Сентрас Секьюритиз» Основные полномочия: курирует Департамент корпоративного финансирования, Аналитический департамент, HR службу. Замещает Председателя правления в его отсутствие. Участие в заседаниях Правления.	Не имеется	Не имеется

Нурскенов Дамир Жунусбекович 1989 г.р. Заместитель Председателя Правления, Директор Департамента управления активами Дата вступления в должность — 24.10.2024г.	24.10.2024г. — по настоящее время Заместитель Председателя Правления, Директор Департамента управления активами АО «Сентрас Секьюритиз» 01.11.2021г. — 23.10.2024г. Директор Департамента управления активами АО «Сентрас Секьюритиз» 26.08.2019г. — 30.09.2021г. Руководитель Службы инвестиционного анализа АО «Государственный фонд социального страхования» Основные полномочия: Курирует Департамент управления активами. Замещает Председателя правления в его отсутствие. Участие в заседаниях Правления.	Не имеется	Не имеется
Наурызбаев Айдын Рахимжанович 1981 г.р. Директор Департамента торговых операций — Член Правления Дата вступления в должность — 01.06.2023г.	01.06.2023г. — по настоящее время АО «Сентрас Секьюритиз» — Директор Департамента торговых операций — Член Правления 19.03.2021г. — по настоящее время АО «Сентрас Секьюритиз» — Директор Департамента торговых операций Основные полномочия: Курирует Департамент торговых операций, Управление по работе с клиентами. Участие в заседаниях Правления.	Не имеется	Не имеется
Даулетбакова Галия Александровна 1979 г.р. Член Правления, Главный бухгалтер Дата вступления в должность — 05.02.2024г.	05.02.2024г. — по настоящее время АО «Сентрас Секьюритиз» — Член Правления, 17.05.2021г. — по настоящее время ТОО «FB Capital» — Главный бухгалтер 11.07.2014г. — по настоящее время ТОО «Сентрас Капитал» — Главный бухгалтер. 08.01.2009г. — по настоящее время Главный бухгалтер АО «Сентрас Секьюритиз» Основные полномочия: Курирует Департамент бухгалтерского учета, Департамент информационных технологий, Операционный департамент, Службу информационной безопасности. Вопросы по организации бухгалтерского учета в соответствии с МСФО. Участие в заседаниях Правления.	Не имеется	Не имеется
Ашимова Ардак Жексеновна 1984 г.р. Директор Департамента продаж — Член правления Дата вступления в должность — 01.06.2023г.	01.06.2023г. — по настоящее время АО «Сентрас Секьюритиз» — Директор Департамента продаж — Член правления 17.03.2021г. — 31.05.2023г. АО «Сентрас Секьюритиз» — Вице—президент Департамента торговых операций 02.03.2020г. — 15.03.2021г. АО «Казахстанская фондовая биржа» — Заместитель директора Департамента по работе с эмитентами и инвесторами. Основные полномочия: Курирует Департамент продаж. Участие в заседаниях Правления	Не имеется	Не имеется

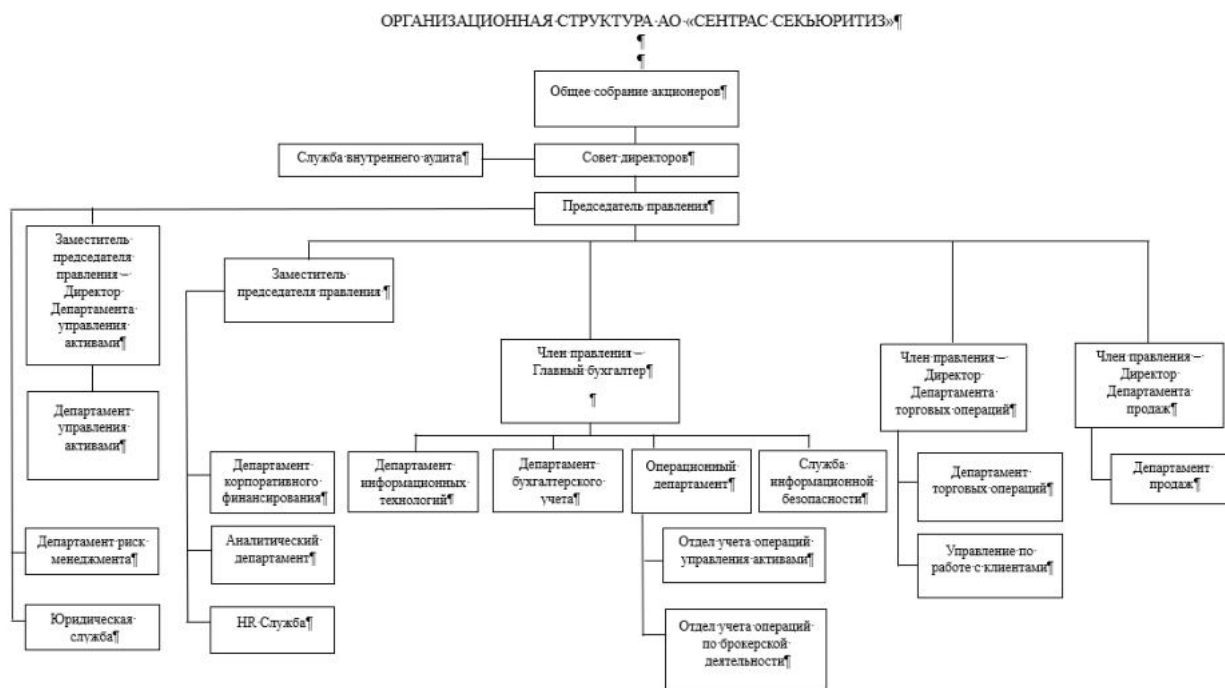
Источник АО «Сентрас Секьюритиз»

**В начале 2024 года были досрочно прекращены полномочия Члена Правления—Директора операционного департамента Алюниной О.Б. (Протокол заседания Совета директоров от 29 января 2024 года), избрана Членом Правления Главный бухгалтер Даулетбакова Г.А. (Протокол заседания Совета директоров от 05 февраля 2024 года)*

5. ОРГАНИЗАЦИОННАЯ СТРУКТУРА ЛИСТИНГОВОЙ КОМПАНИИ

Численность работников Компании на 31 декабря 2024 года составляла 43 человек.

УТВЕРЖДЕНА
Решением Совета Директоров АО «Сентрас Секьюритиз»
Протокол от 24.10.2024г.



Сведения о руководителях структурных подразделений Компании на 31 декабря 2024 года

	Председатель Правления	Камаров Талгат Каирбекович, 1968 г.р.
1	Заместитель Председателя Правления	Меланич Маржан Сериккановна, 1987 г.р.
2	Заместитель Председателя Правления — Директор департамента управления активами	Нурскенов Дамир Жунусбекович, 1989 г.р.
3	Начальник Службы внутреннего аудита	Ильясова Назигум Аршидиновна, 1957 г.р.
4	Директор операционного департамента	Карина Дана Канатжановна, 1986г.
5	Начальник Отдела учета операций по управлению активами	Виляхунова Зухра Турганжановна, 1990г.
6	Начальник Отдела учета операций по брокерской деятельности	Кульмуханова Амина Жанибековна, 1989 г.р.
7	Член Правления, Главный бухгалтер	Даулетбакова Галия Александровна, 1979 г.р.
8	Директор Департамента риск—менеджмента, Член Инвестиционного Комитета	Югай Светлана Александровна, 1996 г.р.
9	Начальник Управления по работе с клиентами	Кулешова Светлана Сергеевна, 1984 г.р.
10	Директор Департамента корпоративного финансирования	Филатова Ольга Анатольевна, 1974 г.р.
11	Директор Департамента торговых операций, Член Инвестиционного комитета, Член Правления	Наурызбаев Айдын Рахимжанович, 1981 г.р.
12	Член Правления, Директор департамента продаж	Ашимова Ардак Жексеновна, 1984 г.р.
13	Директор Аналитического департамента	Ананьева Анна Евгеньевна, 1992 г.р.
14	Директор Департамента информационных технологий	Тамилин Александр Евгеньевич, 1997 г.р.
15	Начальник юридической службы	Былина Наталья Александровна, 1980 г.р.
16	Ответственный работник Службы информационной безопасности	Дулатов Канат Оракбаевич, 1984 г.р.
17	Начальник HR службы	Мукашева Рада Мараловна, 1990 г.р.

6. ИНФОРМАЦИЯ О ВОЗНАГРАЖДЕНИЯХ

Вознаграждение ключевому персоналу за 2024 год составило 133 570 тыс. тенге и включает в себя доходы в виде оплаты труда, включенные в состав операционных расходов Компании, в том числе членам Правления — 129 782 тыс. тенге, членам Совета директоров — 3 788 тыс. тенге.

7. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

1. Количество объявленных акций

По состоянию на 31 декабря 2024 года, количество объявленных акций АО «Сентрас Секьюритиз» составляет 5 000 000 (пять миллионов) простых акций, ISIN KZ1C00009562.

Привилегированные акции Обществом не выпускались.

Номинальная стоимость акций, оплаченных учредителем — 1000 тенге за одну акцию.

2. Сведения о государственной регистрации выпуска акций

Выпуск объявленных акций Общества зарегистрирован Комитетом по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального Банка Республики Казахстан, за номером А5126 от 18 мая 2012 года и внесен в Государственный реестр ценных бумаг.

С начала своей деятельности Общество увеличивало количество объявленных простых акций в следующем порядке:

	Количество объявленных простых акций, штук	Номер и дата регистрации	Уполномоченный орган
Первый выпуск акций	45 950	А5126 от 21.05.2004г.	Агентство Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций
Второй выпуск акций	200 000	А5126 от 09.06.2005г.	Агентство Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций
Третий выпуск акций	500 000	А5126 от 05.11.2009г.	Агентство Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций
Четвертый выпуск акций	5 000 000	А5126 от 18.05.2012г.	Комитет по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального Банка Республики Казахстан

Источник: данные АО «Сентрас Секьюритиз»

3. Количество размещенных акций по состоянию на 31 декабря 2024 года (пять и более % от общего количества размещенных акций)

Наименование держателя	Простые акции, штук	Простые акции, доля в %
ТОО «Сентрас Инвест»	2 509 870	77,4
АО «КСЖ» КОММЕКС—Өмір»	221 784	6,84
ТОО «SAMABOTH INDUSTRIES LIMITED»	195 281	6,02

Источник: данные АО «Сентрас Секьюритиз», АО «Центральный депозитарий ценных бумаг»

С 28 мая 2021 года простые акции KZ1C00009562 (CSEC) АО «Сентрас Секьюритиз» включены в сектор «Акции» альтернативной площадки АО «Казахстанская фондовая биржа».

4. Первичное размещение простых акций

По состоянию на 31 декабря 2024 года АО «Сентрас Секьюритиз» не имеет выкупленных акций, количество размещенных простых акций составляет 3 242 600 штук, количество не размещенных простых акций — 1 757 400 штук. В отчетном периоде размещение акций не проводилось.

5. Права, предоставляемые собственникам акций, согласно Уставу АО «Сентрас Секьюритиз»:

Пункт 9.1. Устава:

- 1) участвовать в управлении Обществом в порядке, предусмотренном Уставом и действующим законодательством Республики Казахстан;
- 2) получать дивиденды;
- 3) получать информацию о деятельности Общества, в том числе знакомиться с финансовой отчетностью Общества, в порядке, определенном Общим собранием акционеров Общества или Уставом;
- 4) получать выписки от регистратора или номинального держателя, подтверждающие их право собственности на ценные бумаги;
- 5) предлагать Общему собранию акционеров Общества кандидатуры для избрания в Совет директоров Общества;
- 6) получать выписки от регистратора или номинального держателя, подтверждающие их право собственности на ценные бумаги;
- 7) оспаривать в судебном порядке принятые органами Общества решения;
- 8) обращаться в Общество с письменными запросами о его деятельности и получать мотивированные ответы в течение тридцати календарных дней с даты поступления запроса в Общество;
- 9) преимущественной покупки акций или других ценных бумаг Общества, конвертируемых в его акции, в порядке, установленном действующим законодательством Республики Казахстан;
- 10) на часть имущества при ликвидации Общества;
- 11) передать все права или их часть, предоставляемых акциями Общества, представителю (представителям) на основании доверенности;
- 12) при владении самостоятельно или в совокупности с другими акционерами пятью или более процентами голосующих акций Общества предлагать совету директоров включить дополнительные вопросы в повестку дня общего собрания акционеров в соответствии с законодательством.
- 13) участвовать в принятии общим собранием акционеров решения об изменении количества акций общества или изменении их вида в порядке, предусмотренном в соответствии с законодательством.

Пункт 9.2 Устава:

Крупный акционер также имеет право:

- 1) требовать созыва внеочередного Общего собрания акционеров или обращаться в суд с иском о его созыве в случае отказа Совета директоров в созыве Общего собрания акционеров;
- 2) требовать созыва заседания Совета директоров;
- 3) требовать проведения аудиторской организацией аудита Общества за свой счет.

8. ДОЧЕРНИЕ И ЗАВИСИМЫЕ КОМПАНИИ

АО «Сентрас Секьюритиз» не имеет дочерних и зависимых организаций.

9. ИНФОРМАЦИЯ О ДИВИДЕНДАХ

При определении размера чистой прибыли компании надлежит исходить из того, что размер чистой прибыли для целей определения размера дивидендов не должен отличаться от размера чистой прибыли для целей бухгалтерского учета, поскольку в ином случае размер дивидендов будет рассчитываться исходя из заниженной либо завышенной суммы, что означает существенное ущемление интересов акционеров. Вследствие этого компания осуществляет расчет чистой прибыли в порядке, установленном действующим законодательством для целей бухгалтерского учета.

Информация о принятии решения (об объявлении) о выплате дивидендов должна быть достаточной для формирования точного представления о наличии условий для выплаты дивидендов и порядке их выплаты.

Решением Годового общего собрания акционеров от 18 апреля 2022 года было принято решение распределить часть накопленной чистой прибыли по итогам 2021 года и выплатить деньгами дивиденды за 2021 год по пропорционально принадлежащим акционерам простым акциям Общества, в общем размере на сумму 5 415 142,00 тенге, при размере дивиденда в расчете на одну простую акцию — 1,670 тенге. Дата выплаты дивидендов: 05 мая 2022 года.

Решением Годового общего собрания акционеров от 20 апреля 2023 года было принято решение распределить часть накопленной чистой прибыли по итогам 2022 года и выплатить деньгами дивиденды за 2022 год по пропорционально принадлежащим акционерам простым акциям Общества, в общем размере на сумму 6 775 178,00 тенге, при размере дивиденда в расчете на одну простую акцию — 2,089427620 тенге. Дата выплаты дивидендов: 04 мая 2023 года.

Решением Годового общего собрания акционеров от 29 апреля 2024 года акционерами предложено не распределять накопленную чистую прибыль по итогам 2023 года, не начислять и не выплачивать дивиденды за 2023 год.

Решением Годового общего собрания акционеров от 05 мая 2025 года акционерами предложено не распределять накопленную чистую прибыль по итогам 2024 года, не начислять и не выплачивать дивиденды за 2024 год.

Эмитент не имеет задолженности по выплате дивидендов.

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.

	*31.12.2022	*31.12.2023	*31.12.2024
Прибыль за год, тыс. тенге	277 725	688 368	1 651 415
Средневзвешенное количество простых акций, штук	3 213 493	3 242 600	3 242 600
Прибыль/(убыток) за акцию, тенге	86,42	212,29	509,29

** аудировано*

Прибыль на акцию в 2021 году 293,21 тенге, в 2022 году прибыль на акцию составила 86,42 тенге, в 2023 году 212,29 тенге.

10. ПРАВА МИНОРИТАРНЫХ АКЦИОНЕРОВ

Миноритарные акционеры обладают всеми правами, предусмотренными Законом Республики Казахстан «Об акционерных обществах» (далее — Закон):

- 1) участвовать в управлении обществом в порядке, предусмотренном Законом и (или) уставом общества;
 - 1—1) при владении самостоятельно или в совокупности с другими акционерами пятью и более процентами голосующих акций общества предлагать совету директоров включить дополнительные вопросы в повестку дня общего собрания акционеров в соответствии с Законом;
 - 2) получать дивиденды;
 - 3) получать информацию о деятельности общества, в том числе знакомиться с финансовой отчетностью общества, в порядке, определенном общим собранием акционеров или уставом общества;
 - 4) получать выписки от центрального депозитария или номинального держателя, подтверждающие его право собственности на ценные бумаги;
 - 5) предлагать общему собранию акционеров общества кандидатуры для избрания в совет директоров общества;
 - 6) оспаривать в судебном порядке принятые органами общества решения;
 - 7) при владении самостоятельно или в совокупности с другими акционерами пятью и более процентами голосующих акций общества обращаться в судебные органы от своего имени в случаях, предусмотренных статьями 63 и 74 Закона, с требованием о возмещении обществу должностными лицами общества убытков, причиненных обществу, и возврате обществу должностными лицами общества и (или) их аффилированными лицами прибыли (дохода), полученной ими в результате принятия решений о заключении (предложения к заключению) крупных сделок и (или) сделок, в совершении которых имеется заинтересованность;
 - 8) обращаться в общество с письменными запросами о его деятельности и получать мотивированные ответы в течение тридцати календарных дней с даты поступления запроса в общество;
 - 9) на часть имущества при ликвидации общества;
 - 10) преимущественной покупки акций или других ценных бумаг общества, конвертируемых в его акции, в порядке, установленном Законом, за исключением случаев, предусмотренных законодательными актами Республики Казахстан;
 - 11) участвовать в принятии общим собранием акционеров решения об изменении количества акций общества или изменении их вида в порядке, предусмотренном Законом.
- 1—1. Акционеры, владеющие самостоятельно или в совокупности с другими акционерами пятью и более процентами голосующих акций общества, вправе получить информацию о размере вознаграждения по итогам года отдельного члена совета директоров и (или) исполнительного органа общества при одновременном наличии следующих условий:
- установление судом факта умышленного введения в заблуждение акционеров общества данным членом совета директоров и (или) исполнительного органа общества с целью получения им (ими) либо его аффилированными лицами прибыли (дохода);
- если будет доказано, что недобросовестные действия и (или) бездействие данного члена совета директоров и (или) исполнительного органа общества повлекли возникновение убытков общества.

11. ИНФОРМАЦИЯ О КРУПНЫХ СДЕЛКАХ

По состоянию на 31 декабря 2024 года АО «Сентрас Секьюритиз» крупные сделки не совершались.

12. ИНФОРМАЦИОННАЯ ПОЛИТИКА

Согласно статьи 79 Закона Республики Казахстан «Об акционерных обществах» раскрытие информации о корпоративных событиях осуществляется на интернет—ресурсе депозитария финансовой отчетности и интернет—ресурсе фондовой биржи информации в порядке, установленном Законом Республики Казахстан «О рынке ценных бумаг» и нормативным правовым актом уполномоченного органа.

13. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

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

14. ВНУТРЕННИЙ КОНТРОЛЬ И АУДИТ

Органом, осуществляющим контроль за финансово—хозяйственной деятельностью Общества, является Служба внутреннего аудита, представленная отдельным департаментом Общества. Работники Службы внутреннего аудита не могут быть избраны в состав Совета директоров и коллегиального исполнительного органа. Служба внутреннего аудита непосредственно подчиняется Совету директоров и отчетывается перед ним о своей работе.

Руководитель Службы внутреннего аудита: Ильясова Назигум Аршидиновна, дата вступления в должность: с 18 марта 2019 года.

15. ВЗАИМОДЕЙСТВИЕ С ЗАИНТЕРЕСОВАННЫМИ ЛИЦАМИ

Для проведения успешной и эффективной политики устойчивого развития в Компании должное внимание уделяется взаимодействию с заинтересованными сторонами. Компания открыто информирует Акционеров, Совет директоров, партнеров, сотрудников и другие заинтересованные стороны о своей деятельности, обеспечивая реализацию их права на регулярное и своевременное получение полной и достоверной информации в порядке и в формах, установленных действующим законодательством и внутренними документами Компании.

Взаимодействие с заинтересованными лицами осуществляется с помощью:

- интернет—ресурса депозитария финансовой отчетности (<https://www.dfo.kz/>);
- интернет—ресурса Казахстанской фондовой биржи (<https://kase.kz/>);
- официального сайта АО «Сентрас Секьюритиз» (<https://cesec.kz/>).

Также на ежегодной основе АО «Сентрас Секьюритиз» проводит Kazakhstan Growth Forum, где обсуждаются возможности роста и актуальные вопросы управления местных компаний с учетом влияния глобальных тенденций.

Kazakhstan Growth Forum представляет крупнейший профессиональный Форум бизнес—среды Казахстана и ведущих мировых экспертов в экономических и финансовых сферах, принимают участие более 300 руководителей и акционеров ведущих компаний.

Форум стал регулярной и конструктивной платформой обсуждения актуальнейших вопросов экономического развития и роста бизнеса в Казахстане и сопредельных рынках, включая Российскую Федерацию.

IX. ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

1. ГЛОССАРИЙ

АФР — Агентство Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка

Биржа, KASE — АО «Казахстанская фондовая биржа»

ЕНПФ — АО «Единый накопительный пенсионный фонд»

ИПИФ — интервальный паевой инвестиционный фонд

МФЦА — Международный Финансовый Центр Астана

ОПИФ — открытый паевой инвестиционный фонд

ПДО — представитель держателей облигаций

ПИФ — паевой инвестиционный фонд

РК — Республика Казахстан

РЦБ — рынок ценных бумаг

СМИ — средства массовой информации

ТОО — товарищество с ограниченной ответственностью

УИП — управляющий инвестиционным портфелем

Уполномоченный орган — Агентство Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка

ITS — (Investment Trade Solution) онлайн—терминал для торговли активами, разработанный при участии МФЦА и Лондонской фондовой биржи.

USD — доллар США.

2. КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

АО «Сентрас Секьюритиз»

Республика Казахстан, 050008, город Алматы, ул. Манаса, 32А
Телефон: +7 (727) 259 88 77, факс: +7 (727) 259 88 77 (вн.400)
Email: mail@centras.kz
Корпоративный сайт: www.cesec.kz

Департамент корпоративного финансирования:

Филатова Ольга +7 (727) 259 88 77 (вн. 732)

Отдел по работе с клиентами:

Кулешова Светлана +7 (727) 259 88 77 (вн. 608)

Департамент управления активами:

Нурскенов Дамир +7 (727) 259 88 77 (вн. 742)

Регистратор ценных бумаг: АО «Центральный депозитарий ценных бумаг»

Республика Казахстан, 050040, г. Алматы, ул. Сатпаева, 30/8, нежилое помещение 163
Телефон: +7 (727) 262—08—46, + 7 (727) 355 47 60
Корпоративный сайт: <https://kcsd.kz/>

Аудитор: Товарищество с ограниченной ответственностью «ALMIR CONSULTING»

Республика Казахстан, 050059, г. Алматы, пр. Аль—Фараби, 19, Бизнес—Центр «Нурлы—Тау», корпус 2 Б, офис 403
Телефон, факс: +7(727) 311— 01—18 (19, 20)
Email: almirconsulting@mail.ru
Электронный адрес: www.almir.kz



Х. ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

1. ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА ПО ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЛИСТИНГОВОЙ КОМПАНИИ ЗА ОТЧЕТНЫЙ 2024 ГОД И ДАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Аудит финансовой отчетности АО «Сентрас Секьюритиз» за 2024 год проводился компанией ТОО «ALMIR CONSALTING».

Сканированная копия Отчета независимого аудитора по финансовой отчетности АО «Сентрас Секьюритиз» за отчетный 2024 год представлена ниже:

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»**

**Финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2024 года**

и Отчет независимых аудиторов

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И
УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ, ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2024 года:

3

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

4-6

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ, ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 года:

Отчет о финансовом положении

7

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

8

Отчет об изменениях в капитале

9

Отчет о движении денежных средств

10

Примечания к финансовой отчетности

11-44

Активы инвестиционных фондов, принятые в управление

44-53

АО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА

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

Руководство отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2024 года, а также результаты ее деятельности, изменения в капитале и движение денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за:

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

Руководство обоснованно предполагает, что Компания продолжит деятельность в обозримом будущем. Финансовая отчетность Компании, следовательно, подготовлена в соответствии с принципом непрерывной деятельности.

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

ОТ ИМЕНИ РУКОВОДСТВА АО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»:



Камаров Т.К.
Председатель Правления

12 февраля 2025 года



Даулетбаева Г.А.
Главный бухгалтер

12 февраля 2025 года

«ALMIR CONSULTING»

жауапкершілігі шектеулі
серіктестігі

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



Товарищество с ограниченной
ответственностью

«ALMIR CONSULTING»

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

ТОО «ALMIR CONSULTING», Государственная лицензия
на занятие аудиторской деятельностью на территории РК
№00000014, выданная МФ РК 27.11.99г.

«Утверждаю»
Директор ТОО «ALMIR CONSULTING»
к.э.н., доцент, квалификационное

свидетельство аудитора № 0000411

от 06.07.1998 года

Искендірова Б.К.



Аktionерам и Совету директоров Акционерного общества «Сентрас Секьюритиз»

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Мнение аудиторов

Мы провели аудит финансовой отчетности АО «Сентрас Секьюритиз» (далее - Компания), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года, отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение АО «Сентрас Секьюритиз» по состоянию на 31 декабря 2024 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за период, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (далее «МСА»). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности» нашего отчета. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (далее «Кодекс СМСЭБ») и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Казахстане, и мы выполнили другие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Мы определили, что ключевые вопросы, о которых необходимо сообщить в нашем отчете, отсутствуют.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Компанию, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой финансовой отчетности Компании.

Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в том, чтобы получить разумную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибки, и в выпуске отчета, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибки; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющее значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывода о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны обратить внимание в нашем отчете на соответствующее раскрытие информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего отчета. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

- проводим оценку представления финансовой отчетности, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность и лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения помимо прочего информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях - о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом или, когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Отчет в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан

Руководство Компании несет ответственность за выполнение Компанией требований законодательства Республики Казахстан в отношении составления отчетности по активам АО «АИФРИ «ФОНД ПРЯМЫХ ИНВЕСТИЦИЙ», АО «АИФН «РЕТАМ», ИПИФ «ФОНД ЕВРООБЛИГАЦИЙ», ОПИФ «КАЗНАЧЕЙСТВО», ИПИФ «СЕНТРАС - ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ» (далее – Фонды), принятых Компанией в управление, за порядок ведения учета и составления отчетности в отношении активов Фондов, принятых в инвестиционное управление.

В соответствии с требованиями Закона Республики Казахстан «Об инвестиционных и венчурных фондах» в ходе аудита мы провели проверку на соответствие требованиям законодательства Республики Казахстан порядка ведения учета и составления отчетности в отношении активов Фондов, принятых Компанией в инвестиционное управление. По нашему мнению, прилагаемая на стр. 43-51 отчетность в отношении активов Фондов, принятых Компанией в инвестиционное управление, состоящая из отчета по активам инвестиционного фонда, отчета о прибылях или убытках по активам инвестиционного фонда и отчета об изменениях в чистых активах инвестиционного фонда, составлена во всех существенных отношениях в соответствии с требованиями применимого законодательства Республики Казахстан.

Аудитор
ТОО «ALMIR CONSULTING»
Квалификационное свидетельство аудитора
№ МФ-0000171 от 23.12.2013 г.

12 февраля 2025 года



Махамбетова Г.У.

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА

в тысячах тенге	Примечание	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
АКТИВЫ			
Денежные средства	6	132 561	199 481
Активы по операциям «Обратное РЕПО»	7	406 073	109 315
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8	6 284 805	4 894 291
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	9	98 659	77 114
Текущие налоговые активы, кроме корпоративного подоходного налога		826	515
Прочие краткосрочные активы	10	38 736	13 792
Основные средства и активы в форме права пользования	11	171 305	147 795
Нематериальные активы	12	26 532	29 930
Отложенные налоговые активы	21	19 116	13 808
Итого активы		7 178 613	5 486 041
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Обязательства по аренде	13	112 199	81 166
Текущий подоходный налог		8 064	-
Прочие краткосрочные обязательства	14	44 506	42 446
Итого обязательства		164 769	123 612
КАПИТАЛ			
Уставный (акционерный) капитал	15	3 242 600	3 242 600
Эмиссионный доход		321 817	321 817
Нераспределенная прибыль		3 449 427	1 798 012
Итого капитал		7 013 844	5 362 429
Всего капитал и обязательства		7 178 613	5 486 041


Камаров Т.К.
Председатель Правления

12 февраля 2025 года




Даулетбаева Т.А.
Главный бухгалтер

12 февраля 2025 года

Примечания на стр. 11 – 44 являются неотъемлемой частью прилагаемой финансовой отчетности.



ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА

в тысячах тенге	Примечание	2024 год	2023 год
Комиссионный доход от брокерской деятельности		319 432	305 828
Комиссионный доход от управления активами		108 742	123 144
Комиссионный доход от консультационных услуг		287 491	143 708
Итого комиссионный доход		715 665	572 680
Прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, нетто	16	902 463	274 115
Чистый процентный доход, нетто	17	533 357	266 697
Доходы по дивидендам	8	146 931	409 108
Чистая прибыль/ (убыток) по операциям с иностранной валютой, нетто	18	251 307	(26 145)
Прочие доходы/(расходы), нетто	19	4 172	831
Итого операционная прибыль		2 553 895	1 497 286
Операционные расходы	20	(928 567)	(779 463)
Прибыль до налогообложения		1 625 328	717 823
Расходы по подоходному налогу	21	26 087	(29 455)
Прибыль после налогообложения		1 651 415	688 368
Прочий совокупный доход			
Прочий совокупный доход/(убыток) за год		-	-
Итого совокупный доход за год		1 651 415	688 368
Прибыль за год на акцию (тенге):	22	509,29	212,29


Камаров Т.К.
Председатель Правления

12 февраля 2025 года




Даулетбаева Г.А.
Главный бухгалтер

12 февраля 2025 года

Примечания на стр. 11 – 44 являются неотъемлемой частью прилагаемой финансовой отчетности.

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА

	Уставный (акционерный) капитал	Эмиссионный доход	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
в тысячах тенге				
Сальдо на 31 декабря 2022 года	3 242 600	321 817	1 116 419	4 680 836
Прибыль и прочий совокупный доход за год	-	-	688 368	688 368
Выплата дивидендов	-	-	(6 775)	(6 775)
Сальдо на 31 декабря 2023 года	3 242 600	321 817	1 798 012	5 362 429
Прибыль и прочий совокупный доход за год	-	-	1 651 415	1 651 415
Сальдо на 31 декабря 2024 года	3 242 600	321 817	3 449 427	7 013 844

Камаров Т.К.
Председатель Правления

12 февраля 2025 года



Даулетбакова Г. А.
Главный бухгалтер

12 февраля 2025 года

Примечания на стр. 11 – 44 являются неотъемлемой частью прилагаемой финансовой отчетности.

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (косвенный метод)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА

в тысячах тенге

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Чистая прибыль до налогообложения	1 625 328	717 823
Корректировки на неденежные операционные статьи, в т.ч.:	(2 046 831)	(729 719)
амортизационные отчисления и износ	81 153	58 482
нереализованные доходы и расходы в виде курсовой разницы по операциям с иностранной валютой	(32 042)	8 444
процентный доход (нетто)	(533 357)	(266 697)
чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(1 441 561)	(138 688)
доход по дивидендам	(146 931)	(409 108)
расходы по оценочным обязательствам по неиспользованным отпускам работников	23 985	17 763
прочие	1 922	85
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	(421 503)	(11 896)
(Увеличение) уменьшение в операционных активах:	(138 128)	(468 140)
(Увеличение) уменьшение финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	206 709	(481 543)
(Увеличение) уменьшение операций «Обратное РЕПО»	(296 115)	78 826
(Увеличение) уменьшение краткосрочной дебиторской задолженности	(23 467)	(60 487)
(Увеличение) уменьшение прочих активов	(25 255)	(4 936)
Увеличение (уменьшение) в операционных обязательствах:	26 045	16 221
Увеличение (уменьшение) прочих обязательств	26 045	16 221
Чистый приток/ (отток) денежных средств от операционной деятельности до уплаты корпоративного подоходного налога	(533 586)	(463 815)
Корпоративный подоходный налог	(6 799)	(3 515)
Чистый приток/ (отток) денежных средств от операционной деятельности	(540 385)	(467 330)
Получение процентов	388 869	293 651
Получение дивидендов	154 513	374 222
Выплата процентов	(15 358)	(6 496)
Чистое изменение денежных средств от операционной деятельности	(12 361)	194 047
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
покупка основных средств и нематериальных активов	(9 996)	(30 909)
продажа основных средств	-	248
Чистый приток/ (отток) денежных средств от инвестиционной деятельности	(9 996)	(30 661)
Движение денежных средств от финансовой деятельности		
арендные платежи	(44 563)	(37 893)
выплата дивидендов	-	(6 775)
Чистый приток/ (отток) денежных средств от финансовой деятельности	(44 563)	(44 668)
Чистое изменение в денежных средствах за отчетный период	(66 920)	118 718
Денежные средства на начало периода	199 481	80 763
Денежные средства на конец периода	132 561	199 481

Камаров Т.К.
Председатель Правления

12 февраля 2025 года



Даулетбакова Г.А.
Главный бухгалтер

12 февраля 2025 года

Примечания на стр. 11 – 44 являются неотъемлемой частью прилагаемой финансовой отчетности.

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

АО «Сентрас Секьюритиз» (далее – «Компания») является акционерным обществом и осуществляет свою деятельность в Республике Казахстан с 2004 года. Деятельность Компании регулируется 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 «Коммекс-Омир»	6,84%	2,50%
ТОО «Сентрас Брэндс»	-	5,15%
Итого	100%	100%

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

2. ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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

Заявление о соответствии

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

Принцип 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.

3. 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 II» 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.

4. 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

Подоходный 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 подоходного налога, в Республике Казахстан существует ряд налогов и платежей, связанных с операционной деятельностью Компании. Данные налоги включены в статью операционных расходов в отчете о 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:

	31 декабря 2024 года	(тенге) 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.

5. 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.

6. 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.

7. АКТИВЫ ПО ОПЕРАЦИЯМ «ОБРАТНОЕ РЕПО»

в тысячах тенге	ISIN	31 декабря 2024 года		31 декабря 2023 года	
		Балансовая стоимость	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость обеспечения
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.

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 года

в тысячах тенге		31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
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
Долевые ценные бумаги	ISIN	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
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 энд Газ»	KZ1C00013630	52 900	-
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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 года

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.

9. КРАТКОСРОЧНАЯ ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Дебиторская задолженность представлена следующим образом:

в тысячах тенге	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
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.

10. 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

11. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И АКТИВЫ В ФОРМЕ ПРАВА ПОЛЬЗОВАНИЯ

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

	Основные средства				Итого
в тысячах тенге	Активы в форме права пользования	Компьютерное оборудование	Транспорт	Прочие	
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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 года

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.

12. 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.

13. 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



Изменения обязательств по аренде в течение периода было следующим:

в тысячах тенге	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
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

В ТЫСЯЧАХ ТЕНГЕ

в тысячах тенге	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
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

В ТЫСЯЧАХ ТЕНГЕ

в тысячах тенге	2024 год	2023 год
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

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.

16. 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

17. 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

18. 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)

19. 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 задолженности	(1 922)	(85)
Прочие доходы	14	6
Итого	4 172	831

20. 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

21. 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:

в тысячах тенге	31 декабря 2024 года	31 декабря 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.

22. 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

23. 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).

24. 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

25. 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.

26. 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

в тысячах тенге	Не просроченные и не обесцененные	Просроченные, но не обесцененные финансовые активы	Обесцененные финансовые активы	Итого 31 декабря 2023 года
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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 года

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	Средневзвешенная ставка	До востребования	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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 года

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		1 614 982	-	-	-	1 614 982
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 итогом		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 итогом		65,05%	70,40%	69,15%	69,15%	

в тысячах тенге	Средневзвешенная ставка	До востребования	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 через прибыль или убыток	4,85% - 20%	2 283 355	-	-	-	2 283 355
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты		2 283 355	109 315	-	-	2 392 670
Денежные средства		199 481	-	-	-	199 481
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность		-	73 394	-	3 720	77 114
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		2 610 936	-	-	-	2 610 936
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	Российский рубль	Канадский 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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 года

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	Доллар США	Российский рубль	Канадский 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, специфическими 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.

27. 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			
	Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Оцениваемые по амортизированной стоимости	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
в тысячах тенге				
Финансовые активы				
Денежные средства	-	132 561	132 561	132 561

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 года

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

в тысячах тенге	Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Оцениваемые по амортизированной стоимости	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
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



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 года

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.



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 года

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.

28. 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.

	31 декабря 2024 года			31 декабря 2023 года		
в тысячах тенге	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 обратного РЕПО	406 073	-	406 073	109 315	-	109 315
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 подходного 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

29. 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.

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года	(в тысячах тенге)				
	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 деятельность	Деятельность по управлению активами	Деятельность по корпоративному финансированию	Инвестиционная 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 налогообложения	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

30. 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	-

31. 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 рискованного инвестирования «Фонд прямых инвестиций». Выпуск акций зарегистрирован в 2005 году Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций с присвоением ISIN KZ1C53730012.
- Акционерного инвестиционного фонда недвижимости «RETAM». 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 компании операций с активами инвестиционных Фондов.

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

осуществляющими деятельность по управлению активами инвестиционных фондов.

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 31 июля 2008 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 года

**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
Дебиторская задолженность	6 238	-
Итого активы	3 333 963	2 758 386
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Кредиторская задолженность	(1 572)	24 920
Итого обязательства	(1 572)	24 920
Итого чистые активы	3 335 535	2 733 466

**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 долговым ценным бумагам	153 774	123 595
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 инвестиционного фонда	(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.



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 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 активов инвестиционного фонда	14 065 944	-
Чистые доходы за период	5 309 289	-
Выплата дивидендов инвестиционного фонда	(2 980 280)	-
Изъятие активов инвестиционного фонда	(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



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 года

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	474 046	430 586
Поступления от размещения паев инвестиционного фонда	-	14 110
Чистые доходы за период	76 994	71 468
Выкуп паев инвестиционного фонда	(1 460)	(42 118)
Итого изменения в чистых активах за период	75 534	43 460
Чистые активы инвестиционного фонда на 31 декабря	549 580	474 046

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 обязательства	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	42 262	31 810
Доходы в виде дивидендов по акциям	2 913	2 793
Доходы (расходы) от купли-продажи ценных бумаг	365	(878)
Доходы/(расходы) от переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	76 590	22 441



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 года

Комиссионные расходы	(7 423)	(11 906)
Чистые доходы/(расходы) за период	114 707	44 260

**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