

# ГОДОВОЙ ОТЧЕТ за 2023г. АО "Сентрас Секьюритиз"

Электронная почта: [mail@centras.kz](mailto:mail@centras.kz)

Корпоративный сайт: [www.cesec.kz](http://www.cesec.kz)

Телефон: +7 (727) 259 88 77

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

г. Алматы, 2024г.

## СОДЕРЖАНИЕ

I. ОБРАЩЕНИЕ РУКОВОДСТВА .....	4
II. ИНФОРМАЦИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ .....	5
1. КРАТКАЯ ПРЕЗЕНТАЦИЯ И ОСНОВНЫЕ СОБЫТИЯ ОТЧЕТНОГО ГОДА .....	5
2. ОСНОВНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ .....	8
III. ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ .....	9
1. АНАЛИЗ ОСНОВНЫХ РЫНКОВ, НА КОТОРЫХ ДЕЙСТВУЕТ ЛИСТИНГОВАЯ КОМПАНИЯ .....	9
2. ДОЛЯ РЫНКА, МАРКЕТИНГ И ПРОДАЖИ. СОПОСТАВЛЕНИЕ РЕЗУЛЬТАТОВ С КОНКУРЕНТАМИ, СУЩЕСТВОВАНИЕ И МАСШТАБ КОНКУРЕНЦИИ. ....	15
3. ИНФОРМАЦИЯ ОБ УСЛУГАХ.....	19
IV. ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ПОКАЗАТЕЛИ .....	26
1. АНАЛИЗ ФАКТОРОВ, ОБУСЛОВИВШИХ РАСХОЖДЕНИЕ ПЛАНОВЫХ И ФАКТИЧЕСКИХ РЕЗУЛЬТАТОВ.....	26
2. АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ .....	26
V. РИСКИ.....	30
1. СИСТЕМА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ.....	30
2. МЕТОДЫ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ .....	31
VI. СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ .....	33
1. ЗАНЯТОСТЬ.....	33
2. ЗДОРОВЬЕ И БЕЗОПАСНОСТЬ НА РАБОЧЕМ МЕСТЕ .....	34
3. ПОДГОТОВКА И ОБРАЗОВАНИЕ .....	34
4. РАЗНООБРАЗИЕ И РАВНЫЕ ВОЗМОЖНОСТИ .....	35
5. ПРАКТИКА ТРУДОВЫХ ОТНОШЕНИЙ .....	35
6. СПОНСОРСТВО И БЛАГОТВОРИТЕЛЬНОСТЬ .....	35
7. ПРОТИВОДЕЙСТВИЕ КОРРУПЦИИ .....	35
8. СООТВЕТСТВИЕ ТРЕБОВАНИЯМ ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВА .....	36
9. ОТВЕТСТВЕННОСТЬ ЗА УСЛУГИ .....	37
VII. ЭКОЛОГИЧНОСТЬ .....	38
1. ОХРАНА ОКРУЖАЮЩЕЙ СРЕДЫ И УПРАВЛЕНИЕ ОТХОДАМИ .....	38
VIII. КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ.....	39
1. СИСТЕМА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ ЛИСТИНГОВОЙ КОМПАНИИ .....	39
2. СТРУКТУРА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ ЛИСТИНГОВОЙ КОМПАНИИ .....	39
3. СОВЕТ ДИРЕКТОРОВ.....	42
4. ИСПОЛНИТЕЛЬНЫЙ ОРГАН .....	46
5. ОРГАНИЗАЦИОННАЯ СТРУКТУРА ЛИСТИНГОВОЙ КОМПАНИИ .....	47
6. ИНФОРМАЦИЯ О ВОЗНАГРАЖДЕНИЯХ.....	48
7. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ .....	49

8.	ДОЧЕРНИЕ И ЗАВИСИМЫЕ КОМПАНИИ .....	51
9.	ИНФОРМАЦИЯ О ДИВИДЕНДАХ.....	51
10.	ПРАВА МИНОРИТАРНЫХ АКЦИОНЕРОВ.....	53
11.	ИНФОРМАЦИЯ О КРУПНЫХ СДЕЛКАХ .....	53
12.	ИНФОРМАЦИОННАЯ ПОЛИТИКА .....	53
13.	УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ .....	54
14.	ВНУТРЕННИЙ КОНТРОЛЬ И АУДИТ.....	54
15.	ВЗАИМОДЕЙСТВИЕ С ЗАИНТЕРЕСОВАННЫМИ ЛИЦАМИ .....	54
IX.	ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ .....	55
1.	ГЛОССАРИЙ.....	55
2.	КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ .....	56
X.	ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ.....	57
1.	ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА ПО ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЛИСТИНГОВОЙ КОМПАНИИ ЗА ОТЧЕТНЫЙ 2023 ГОД И ДАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ .....	57

## I. ОБРАЩЕНИЕ РУКОВОДСТВА

*Уважаемые акционеры, инвесторы и партнеры!*



2023 год сложился успешным для операционной деятельности Компании. В условиях высоких рыночных ставок мы оказывали всемерную поддержку своим клиентам и старались адаптировать инвестиционную политику для получения максимальной доходности. Нашим основным приоритетом было поддержание инвестиционной активности клиентов, доступности инвестиций и оказания надёжных услуг.

В числе успешных сделок в отчётном году хотелось бы отметить размещения облигаций АО "Банк "Bank RBK" на сумму 33 млрд. тенге, ТОО "RG Brands Kazakhstan" на сумму 20 млрд. тенге, АО "Home Credit Bank" на сумму 6 млрд. тенге.

Особой значимостью стало проведение SPO АО "Sozak Oil and Gas" на бирже Astana International Exchange (AIX), в котором Центрас Секьюритиз выступил в роли координатора, букраннера и маркет-мейкера.

По состоянию на 31 декабря 2023 года доход от основной деятельности Компании составил 572,7 млн. тенге.

Комиссионные доходы за брокерские услуги составили 305,8 млн. тенге, доходы от управления инвестиционными активами составили 123,1 млн. тенге, доходы по финансовому консультированию составили 143,7 млн. тенге, в том числе услуги представителя держателей облигаций 36,9 млн. тенге.

Расходы Компании в 2023 году составили 458,3 млн. тенге.

За эти достижения стоит эффективная работа нашей команды в не простых операционных условиях. На фоне низкой деловой активности мы делали упор на предложении корпоративным и розничным клиентам лучших инвестиционных решений.

В 2024 году мы продолжим нашу работу над улучшением клиентского сервиса и развитием технологических решений для бизнес-процессов, 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 Центрас 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
<b>Полное наименование</b>	"Сентрас Секьюритиз" Акционерлік қоғамы	Акционерное Общество "Сентрас Секьюритиз"	"Centras Securities" Joint Stock Company
<b>Сокращенное наименование</b>	"Сентрас Секьюритиз" АҚ	АО "Сентрас Секьюритиз"	"Centras Securities" JSC
<b>Организационно-правовая форма</b>	Акционерное общество		
<b>Вид собственности</b>	Частная		
<b>Регистрационный номер</b>	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		
<b>БИН</b>	040340005474		
<b>Место нахождения</b>	<b>Юридический и фактический адрес:</b> Республика Казахстан, 050008, город Алматы, Бостандыкский район, ул. Манаса, 32А		
<b>Контактный телефон:</b>	+7 (727) 259 88 77		
<b>Факс:</b>	+7 (727) 259 88 77 (внт.400)		
<b>e-mail:</b>	mail@centras.kz		
<b>Корпоративный сайт:</b>	<a href="http://www.cesec.kz">www.cesec.kz</a>		
<b>Банковские реквизиты:</b>	ИИК KZ90998CTB0001014779 в АО "First Heartland Jusan Bank" БИК TSESKZKA Код сектора экономики: 5 Признак резидентства: 1. Код ОКПО 40211563		
<b>Основные виды деятельности</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- брокерская и дилерская деятельность с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя;</li> <li>- деятельность по управлению инвестиционным портфелем без права привлечения добровольных пенсионных взносов</li> </ul>		
<b>Лицензии</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 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.</li> <li>- 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.</li> <li>- Член Astana International Exchange с возможностью предоставления брокерских услуг, на основании сертификата членства №TM2018002 от 02 июля 2018 года.</li> </ul>		

Источник: данные АО "Сентрас Секьюритиз"

**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
<b>Полное наименование</b>	"Centras Securities" ("Сентрас Секьюритиз") Акциякерлік Қоғамы	Акционерное Общество "Centras Securities" ("Сентрас Секьюритиз")	Joint Stock Company "Centras Securities" ("Сентрас Секьюритиз")	02.09.2004г.
<b>Сокращенное наименование</b>	"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 бесценно награждалась золотыми дипломами KASE в номинациях "Лидер биржевого рынка акций" и "Лидер биржевого рынка корпоративных облигаций" ([www.kase.kz/ru/members\\_diplomas](http://www.kase.kz/ru/members_diplomas)).

**С 2009 по 2012 годы** Компания была удостоена серии наград от информационного ресурса [Investfunds.kz](http://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](http://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](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 №ТМ2018002 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](http://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](http://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".

### **Основные события отчетного года**

**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.

**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 VIP-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 2023 года – 35 человек, из них сотрудники, осуществляющие операционную деятельность – 17 человек.

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 2023 года, совокупный объем торгов на KASE в 2023 году составил 410,7 трлн. тенге и вырос относительно 2022 года на 57,0 % или 149,1 трлн тенге. По итогам 2023 года значение Индекса KASE увеличилось на 28,8 % до 4 187,4 пунктов. Капитализация рынка акций выросла за год на 26,4 % до 26,7 трлн. тенге. Объем торгуемого на KASE корпоративного долга снизился на 6,5 % до 13,5 трлн. тенге. В 2023 году процедуру листинга прошли ценные бумаги 36 новых эмитентов: два в секторе акций, пять в секторе KASE Global, 28 в секторе корпоративные облигации и один в секторе ценных бумаг международных финансовых организаций.

По состоянию на 01 января 2024 года в торговых списках KASE находились негосударственные ценные бумаги 656 наименований 237 эмитентов. На 01 января 2024 года в Центральном депозитарии числилось 693 тыс. лицевых счетов, физических лиц и 1,7 млн. брокерских счетов держателей, учитываемые через омнибус-счета. По итогам 2023 года физическими лицами зарегистрировано 161 тыс. новых лицевых субсчетов.

#### Рынок акций

По данным АО "Казахстанская фондовая биржа", по состоянию на 31 декабря 2023 года, капитализация рынка акций с начала года выросла на 26,4 % или 5,6 трлн. тенге и составила 26,7 трлн. тенге (59,0 млрд. USD).

На конец 2023 года в торговых списках Биржи находились акции 99 наименований 84 эмитентов.

В 2023 году в официальный список Биржи были включены акции трех наименований двух эмитентов (АО "ALTYN SAMRUK QAZAQSTAN", АО "ФИНАНСОВЫЙ ХОЛДИНГ "РЕСПУБЛИКА").

В 2023 году из торгового списка Биржи исключены акции 18 наименований, из них в четвертом квартале из официального списка Биржи были исключены акции трех наименований: простые акции АО "Страховая компания "Amanat", АО "First Heartland Securities" по инициативе их эмитента и АО "CHINATOWN" в связи с ликвидацией в качестве юридического лица.

Объем торгов акциями в 2023 году относительно 2022 года увеличился на 8,5 % или 26,3 млрд. тенге до 333,6 млрд. тенге. Среднедневной объем торгов составил 1 356,0 млн. тенге (на вторичном рынке – 1 224,0 млн. тенге), среднее количество сделок – 3 261 (на вторичном рынке – 3 109 сделок), средний объем одной сделки – 415,8 тыс. тенге (на вторичном рынке – 393,7 тыс. тенге).

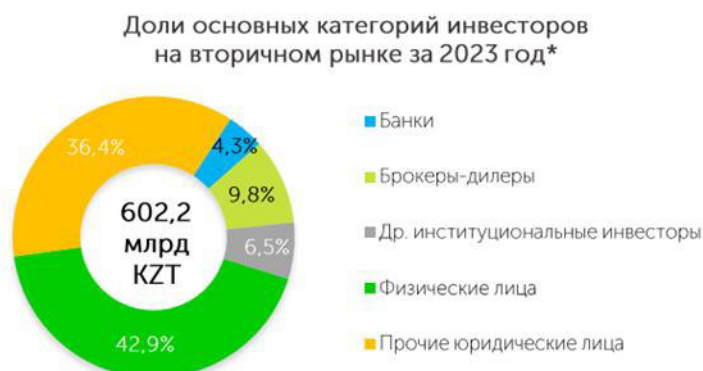
Объем первичного рынка оценивается в 32,5 млрд. тенге, снизившись относительно 2022 года на 76,5% или 106,0 млрд. тенге.

В 2023 году в секторе акций прошли следующие размещения:

В январе 2023 года АО "AMF Group" разместило 561 678 акций на сумму 144,9 млн тенге. В октябре 2023 года в рамках подписки АО "Phystech II" разместило 13 650 000 акций на сумму 13,7 млрд. тенге. В октябре-ноябре 2023 года состоялось SPO АО "KEGOC", в рамках которого в торговой системе KASE компания привлекла 18,7 млрд. тенге, что составило 82,4 % от общего объема размещения. В ходе подписки на простые акции KZ1C00000959 (KEGC) АО "KEGOC" на KASE от инвесторов поступило 37 445 заявок на общую сумму 28,8 млрд. тенге. Спрос к предложению на KASE составил 127 %. На KASE удовлетворено 37 444 заявки в совокупном объеме 18,7 млрд. тенге. Таким образом, было удовлетворено 64,9 % от общего объема спроса на KASE. При этом в полном объеме были удовлетворены все активные заявки, поданные физическими лицами, заявки юридических лиц были удовлетворены частично, и одна заявка институционального инвестора не была удовлетворена. По результатам размещения на счета физических лиц поступило бумаг на сумму 12,6 млрд. тенге (67,6 % от объема размещения на KASE), объем удовлетворенных заявок, поданных институциональными инвесторами, составил 4,4 млрд. тенге (23,4 %), юридическими лицами – 1,7 млрд. тенге (9,0 %). В рамках права преимущественной покупки для действующих акционеров АО "KEGOC", которая проходила на KASE с 28 сентября по 27 октября 2023 года, была осуществлена продажа акций объемом 3,9 млн. тенге.

В разрезе основных категорий инвесторов на первичном рынке доля физических лиц составила 39,3%, доля банков – 4,3%, доля брокерско-дилерских организаций – 3,0%, других

институциональных инвесторов – 6,1%, прочих юридических лиц – 47,2%. Участие нерезидентов оценивается в 0,4%.



Источник: KASE

Участие банков оценивается в 4,3%, брокерско-дилерских организаций – в 9,8%, других институциональных инвесторов – в 6,5%, на долю прочих юридических лиц пришлось 36,4%. Участие нерезидентов оценивается в 29,8 % от брутто-оборота торгов акциями.

### KASE GLOBAL



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

10,8 млрд. тенге. Среднедневной объем торгов составил 148,6 млн. тенге, среднее количество сделок – 246, средний объем одной сделки – 603,3 тыс. тенге.

Наибольшее количество сделок в секторе "KASE Global" за 2023 год заключено со следующими акциями:

- Tesla (TSLA\_KZ) – 6 714 сделок на общую сумму 1 610,4 млн. тенге;
- Ford Motor Company (F\_KZ) – 6 017 сделок на общую сумму 220,7 млн. тенге;
- Intel Corporation (INTC\_KZ) – 5 135 сделок на общую сумму 1 108,9 млн. тенге.

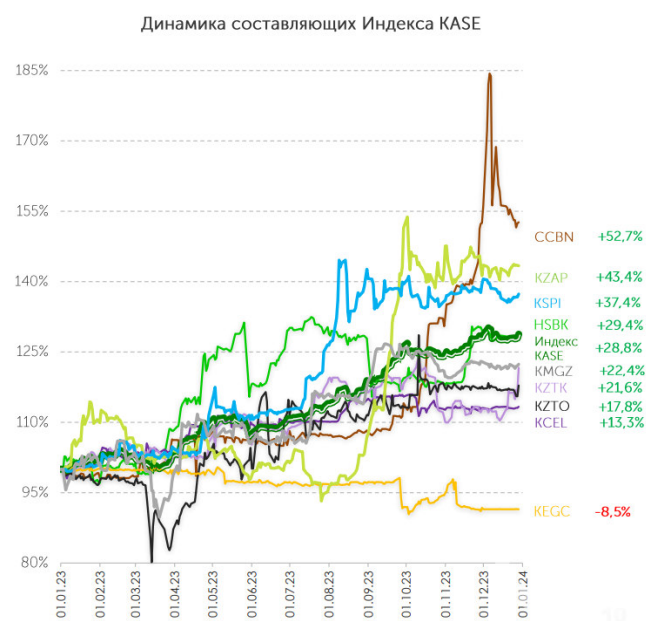
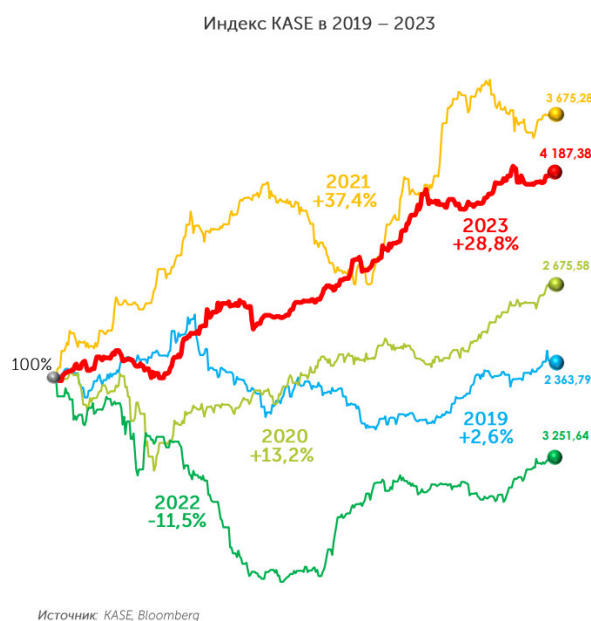
Объем торгов на вторичном рынке акций увеличился на 78,3% или 132,2 млрд. тенге и составил 301,1 млрд. тенге. В разрезе основных категорий инвесторов на вторичном рынке наиболее активными являются физические лица, на долю которых пришлось 42,9% от брутто-оборота торгов акциями.

По данным АО "Казахстанская фондовая биржа", на конец декабря 2023 года в секторе KASE Global находились акции 45 наименований и 11 ETF иностранных эмитентов. В 2023 году в сектор KASE Global были включены ProShares Bitcoin Strategy ETF и Global X Robotics & Artificial Intelligence ETF.

По итогам 2023 года в секторе "KASE Global" объем торгов составил 36,5 млрд. тенге, увеличившись в сравнении с 2022 годом на 41,7 % или

## Индекс KASE

### Динамика Индекса KASE



По данным АО "Казахстанская фондовая биржа", с начала 2023 года Индекс KASE вырос на 28,8% до 4 187,38 пунктов. 05 декабря 2023 года Индекс KASE вновь обновил исторический максимум и составил 4 251,24. Минимальное значение было зафиксировано 16 марта 2023 года – 3 243,13 пунктов.

В первом квартале 2023 года Индекс KASE стабильно находился в диапазоне 3 243,13 - 3 382,79 пунктов. Со второго квартала наблюдался стабильный рост казахстанского рынка. По итогам 2023 года положительную динамику продемонстрировали все акции Представительского списка Индекса KASE за исключением акций KEGOC. Наибольший рост показали акции финтех сектора и энергетического сектора, а именно АО "Банк ЦентрКредит", АО "Национальная атомная компания "Казатомпром" и АО Kaspі.kz. Основными факторами роста акций Индекса KASE являются публикация финансовых отчетов, дивидендные выплаты, а также рост стоимости сырья на мировых рынках. Совокупный объем торгов индексными акциями по итогам 2023 года составил 229,0 млрд. тенге, учитывая включение акций АО "НК "КазМунайГаз" в Представительский список Индекса KASE 03 февраля 2023 года. Данный показатель увеличился в 2,9 раз по отношению к аналогичному показателю 2022 года.

### Корпоративные облигации

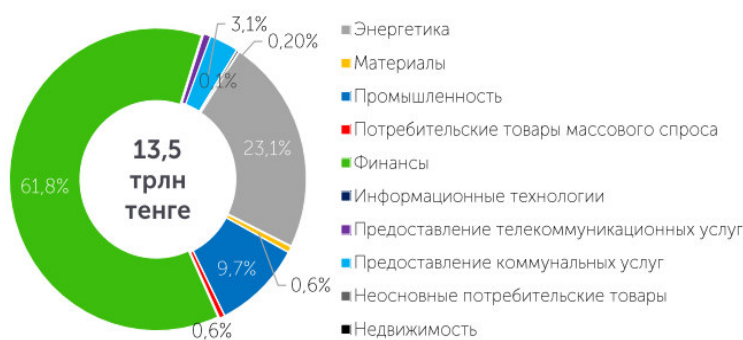
По данным АО "Казахстанская фондовая биржа", объем корпоративного долга в обращении в 2023 году снизился на 6,5% или 944,2 млрд. тенге до 13,5 трлн. тенге (29,7 млрд USD).

На конец декабря 2023 года в официальном списке KASE находились корпоративные облигации 412 выпуска 106 эмитентов. За 2023 год в официальный список KASE были включены облигации 126 выпусков 59 эмитента (29 новых эмитентов), из них в четвертом квартале – облигации 54 выпусков 37 эмитентов (20 новых эмитентов). В 2023 году из официального списка KASE были исключены 58 выпусков корпоративных облигаций 35 эмитентов, из них в четвертом квартале 18 выпусков 17 эмитентов.

Значение индекса доходности корпоративных облигаций KASE\_BMY в 2023 году выросло на 180 базисных пункта до 14,46 % годовых.

Объем торгов корпоративными облигациями на KASE снизился относительно 2022 года на 12,1 % или 301,5 млрд. тенге до 2,2 трлн. тенге. Среднедневной объем торгов составил 8,9 млрд. тенге (на вторичном рынке – 2,7 млрд. тенге), среднедневное количество сделок – 180 сделок (на вторичном рынке – 166 сделок), средний объем одной сделки – 49,4 млн. тенге (на вторичном рынке – 16,2 млн. тенге).

Отраслевая структура списков облигаций



\*в качестве классификатора используется "Global Industry Classification Standard (GICS)"®

Источник: KASE

- АО "Казахстанский фонд устойчивости" привлекло 60,2 млрд. тенге, разместив два выпуска облигаций со средневзвешенной доходностью к погашению 13,86–14,79 % годовых и сроком до погашения от 0,8 до двух лет;
- ТОО "RG Brands Kazakhstan" привлекло 9,3 млрд. тенге, разместив облигации с доходностью к погашению 29,80 % годовых и сроком до погашения 9,8 лет;
- ТОО "МФО "TAS FINANCE GROUP" (ТАС ФИНАНС ГРУПП) привлекло 8,4 млрд. тенге, разместив двухлетние облигации с доходностью к погашению 22,00 % годовых;
- ТОО "Алтын Сапа АЛМ" привлекло 4,6 млрд. тенге, разместив облигации с доходностью к погашению 25,00 % годовых и сроком до погашения 1,9 лет;
- АО "МФО ОнлайнКазФинанс" привлекло 4,5 млрд. тенге, разместив двухлетние облигации со средневзвешенной доходностью к погашению 21,00 % годовых;
- ТОО "Ел Орда Арнау" привлекло 3,2 млрд. тенге, разместив облигации с доходностью к погашению 25,00 % годовых и сроком до погашения 1,9 лет;
- ТОО "Capital Leasing Group (Капитал Лизинг Груп)" привлекло 3,0 млрд. тенге, разместив трехлетние облигации под 21,50 % годовых;
- ТОО "KazWind Energy" ("КазВинд Энерджи") привлекло 3,0 млрд. тенге, разместив пятилетние "зеленые" облигации с доходностью к погашению 21,75 % годовых;
- ТОО "Black Biotechnology (Блэк Биотехнолоджи)" привлекло 1,5 млрд. тенге, разместив трехлетние "зеленые" облигации со средневзвешенной доходностью к погашению 21,50 % годовых;
- ТОО "Birinshi Lombard" (Бірінші Ломбард) привлекло 1,4 млрд. тенге, разместив двухлетние облигации с доходностью к погашению 24,00 % годовых;
- АО "Лизинг Групп" привлекло \$1,0 млн (459,7 млн тенге), разместив облигации под 9,90 % годовых и сроком до погашения 0,8 лет;
- ТОО "Микрофинансовая организация "R-Finance" привлекло 366,5 млн. тенге, разместив трехлетние облигации под 25,00 % годовых;
- ТОО "Orbis Leasing" привлекло 230,1 млн. тенге, разместив облигации под 20,00 % годовых и сроком до погашения;
- ТОО "ТССП Групп" привлекло 51,2 млн. тенге, разместив облигации под 20,00 % годовых и сроком до погашения;
- АО "ALTYN SAMRUK QAZAQSTAN" привлекло \$80,0 тыс. (36,6 млн. тенге), разместив трехлетние облигации под 9,00 % годовых.

В разрезе основных категорий инвесторов на первичном рынке корпоративных облигаций доля банков занимает 17,6 %, брокерско-дилерских организаций – 1,3 %, других институциональных инвесторов – 22,1 %, прочих юридических лиц – 54,7 %, физических лиц – 4,3 %. Доля участия нерезидентов составила 8,3 %.

Объем торгов на вторичном рынке облигаций относительно 2022 года уменьшился на 33,3 % или 331,8 млрд. тенге до 664,9 млрд. тенге.

В 2023 году на первичном рынке корпоративных облигаций были размещены облигации 79 выпусков 40 эмитентов на общую сумму 1 522,4 млрд. тенге, что выше показателя 2022 года на 2,0 % или 30,2 млрд. тенге. В четвертом квартале 2023 года были размещены корпоративные облигации 24 выпусков 22 эмитентов на общую сумму 213,6 млрд. тенге, снизившись относительно показателя третьего квартала на 62,3 %:

В разрезе основных категорий инвесторов на вторичном рынке корпоративных облигаций доля банков составила 12,9 %, брокерско-дилерских организаций – 6,1 %, других институциональных инвесторов – 13,1 %, прочих юридических лиц – 57,0 %, доля физических лиц – 10,9 %. Доля нерезидентов составила 21,5 %.

### **Государственные ценные бумаги (ГЦБ)**

По данным АО "Казахстанская фондовая биржа", сумма государственного долга по номиналу, торгуемого на KASE, составила 23,9 трлн. тенге (52,6 млрд. USD), увеличившись за 2023 год на 10,7% или 2,3 трлн. тенге.

Суммарный объем торгов ГЦБ на KASE составил 8,0 трлн. тенге и вырос относительно 2022 года на 33,5% или 2,0 трлн. тенге. Среднедневной объем торгов составил 32,6 млрд. тенге (на вторичном рынке – 11,3 млрд. тенге), среднедневное количество сделок – 22 (на вторичном рынке – 16), средний объем одной сделки – 1,5 млрд. тенге (средний объем одной сделки на вторичном рынке – 0,7 млрд. тенге).

Объем торгов на первичном рынке ГЦБ вырос на 26,3% или на 1 090,2 млрд. тенге до 5 235,8 млрд. тенге. Из них 139,6 млрд тенге привлекли акиматы 15-ти областей, г. Алматы, г. Астана и г. Шымкент. Министерство финансов привлекло 5 096,3 млрд. тенге со средневзвешенной доходностью 11,50-17,78% годовых, разместив 36 выпусков (10 новых выпусков и 26 выпусков были укрупнены) со сроком до погашения 0,5-16,0 лет.

При этом в четвертом квартале 2023 года объем размещений составил 339,9 млрд. тенге, из них 54,0 млрд. тенге привлекли акиматы 11-ти областей, Министерство финансов – 286,0 млрд. тенге. Ставки на аукционах размещений Министерства финансов складывались в диапазоне 11,70–14,00% годовых в рамках размещений 15-ти выпусков со сроком до погашения 1,3-12,7 лет.

В 2023 году в разрезе основных категорий инвесторов на первичном рынке на долю банков пришлось 48,8%, на долю брокеров-дилеров – 1,6%, на долю других институциональных инвесторов – 40,7%, на долю прочих юридических лиц – 8,9%, на долю физических лиц – менее 0,1%. Доля нерезидентов на первичном рынке ГЦБ составила менее 0,1%.

Объем торгов на вторичном рынке вырос на 49,4% или на 918,5 млрд. тенге и достиг 2 777,2 млрд. тенге. Доля торгов нотами Национального Банка на вторичном рынке составила 48,8% или 1 354,8 млрд. тенге от общего объема торгов, доля МЕКАМ – 46,9% или 1 303,8 млрд. тенге, доля еврооблигаций Республики Казахстан – 0,3% или 8,5 млрд тенге, оставшиеся 4,0% или 110,1 млрд. тенге приходятся на сделки с ГЦБ иностранных государств.

В четвертом квартале объем торгов ГЦБ на вторичном рынке составил 713,9 млрд. тенге, при этом доля торгов нотами Национального Банка на вторичном рынке – 66,0% или 471,4 млрд. тенге от общего объема торгов, доля МЕКАМ – 31,5% или 224,7 млрд. тенге, доля еврооблигаций – 0,5% или 3,3 млрд. тенге, оставшиеся 2,0% или 14,5 млрд тенге пришелся на сделки с ГЦБ иностранных государств.

В 2023 году в разрезе основных категорий инвесторов на вторичном рынке на долю банков пришлось 42,4%, на долю брокеров-дилеров – 4,0%, на долю других институциональных инвесторов – 7,3%, на долю прочих юридических лиц – 45,2%, на долю физических лиц – 1,1%. Участие нерезидентов оценивается в 8,6 %.

## Паи инвестиционных фондов

По данным АО "Казахстанская фондовая биржа", на 01 января 2024 года в секторе "Ценные бумаги инвестиционных фондов" находился 18 инструментов паевых инвестиционных фондов под



\*от общего брутто-оборота торгов ценными бумагами инвестиционных фондов

Источник: KASE

управлением пяти управляющих компаний и шесть ETF.

В 2023 году объем торгов составил 14,3 млрд. тенге и вырос относительно 2022 года на 61,3% или 5,4 млрд. тенге.

В разрезе основных категорий инвесторов 41,0% приходится на физические лица, 15,6% – на брокерско-дилерские организации, 7,3% – на других институциональных инвесторов, 36,1% – на прочих юридических лиц. Доля нерезидентов составила 8,3%

## Облигации международных финансовых организаций (МФО)

По данным АО "Казахстанская фондовая биржа", на конец 2023 года в торговых списках KASE находилось 60 выпусков облигаций пяти международных финансовых организаций: 11 выпусков Азиатского банка развития, 27 выпусков Евразийского банка развития, 16 выпусков Европейского банка реконструкции и развития, четыре выпуска Международной финансовой корпорация (IFC) и один выпуск Исламской корпорации по развитию частного сектора В 2023 году в официальный список включено 25 выпусков облигаций: 15 выпусков Евразийского банка развития, 4 выпуска Европейского банка реконструкции, 3 выпуска Азиатского банка развития, два выпуска IFC и один выпуск Исламской корпорации по развитию частного сектора.

В 2023 году из официального списка были исключены 5 выпусков облигаций: один выпуск Азиатского банка развития и четыре выпуска Евразийского банка развития в связи с истечением срока обращения.

За 2023 год объем торгов составил 337,1 млрд. тенге, что выше результата прошлого года в 2,7 раза или на 210,1 млрд. тенге. Количество сделок по сравнению с прошлым годом увеличилось 31,0%, достигнув 473 сделок.

На первичном рынке сектора облигаций международных финансовых организаций в 2023 году были размещены 13 выпусков пяти международных финансовых организаций на общую сумму 280,2 млрд. тенге, что выше показателя 2022 года в 3,2 раза или на 193,7 млрд. тенге. При этом в четвертом квартале было размещено шесть выпусков трех международных финансовых организаций на общую сумму 117,8 млрд тенге, что выше третьего квартала в 4,7 раза:

Евразийский банк развития привлек:

- 9,9 млрд. тенге, разместив дисконтные облигации с доходностью 16,20% годовых и сроком до погашения 28 дней;
- \$10,1 млн. (4,7 млрд тенге), разместив трехлетние облигации под 5,72 % годовых;
- 50,0 млрд тенге, разместив облигации под 14,20 % годовых и сроком до погашения 3,5 года;
- Европейский банк реконструкции и развития привлек 40,0 млрд тенге, разместив двухлетние облигации под 13,60 % годовых;
- Международная финансовая корпорация привлекла 13,2 млрд тенге, разместив два выпуска облигации под 13,65% годовых и 13,90 % годовых и сроком до погашения 4,9 и 2,6 лет.

В разрезе основных категорий инвесторов в 2023 году на первичном рынке доля банков составила 56,2 %, брокерско-дилерских организаций – 4,8 %, других институциональных инвесторов – 20,8 %, прочих юридических лиц – 18,0 % и физических лиц – 0,2 %. Доля нерезидентов составила менее 0,1 %.

На вторичном рынке объем торгов составил 56,9, млрд тенге, что на 40,5 % или на 16,4 млрд тенге выше, чем в 2022 году. В разрезе основных категорий инвесторов на вторичном рынке за 2023 год на долю банков пришлось 2,6 %, на долю брокерско-дилерских организаций – 8,8 %, на долю других

институциональных инвесторов – 22,5%, на долю прочих юридических лиц – 62,4 %, на долю физических лиц – 3,6 %. Участие нерезидентов оценивается в 21,7%.

## 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 2023 года рынок ценных бумаг Республики Казахстан представлен 39 брокерами и дилерами (16 банков и 23 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 2023 году количество счетов в системе номинального держания Центрального депозитария увеличилось в 2,5 раза и составило 2 445 тыс., из них:

- количество субсчетов клиентов депонентов увеличилось на 146 тыс. или 26,6% до 696 тыс. субсчетов (за декабрь 2023 года рост на 4,7 тыс. или 0,7%);

- количество лицевых счетов, открытых брокерами и учитываемых через агрегированные омнибус-счета, увеличилось на 1 336 тыс. или в 4,2 раза до 1 749 тыс. (за декабрь 2023 года рост на 56 тыс. или 3,3%).

Активы профессиональных участников рынка ценных бумаг на 01 января 2024 года составили 703,0 млрд. тенге, увеличившись за 2023 год на 21,4% или 123,9 млрд. тенге (в декабре 2023 года рост на 0,9%). Обязательства увеличились на 38,6% или 66,8 млрд тенге до 240,2 млрд тенге (в декабре 2023 года снижение на 2,3%). Собственный капитал вырос на 14,1% или 57,1 млрд. тенге до 462,8 млрд. тенге (в декабре 2023 года рост на 2,6%).

За 2023 год совокупная прибыль брокеров и (или) дилеров, а также управляющих инвестиционным портфелем составила 27,9 млрд. тенге (в 2023 году – 9,4 млрд. тенге).

### Управляющие компании по состоянию на 31 декабря 2023 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"	316 949 436	164 700 579	152 248 857	6 335 137	98 510 824
2	АО "BCC Invest" ДОО АО "Банк ЦентрКредит"	59 054 624	26 860 035	32 194 589	2 956 327	25 177 085
3	АО "First Heartland Jusan Invest"	58 992 545	14 544 776	44 447 769	2 067 191	40 012 639
4	АО "ДОО НБК "Halyk Finance"	54 811 073	24 461 922	30 349 151	5 882 177	11 240 188
5	АО "First Heartland Capital"	29 025 779	15 833	29 009 946	902 465	29 976 087
6	АО "Halyk Global Markets"	17 421 217	177 586	17 243 631	2 633 840	1 475 180
7	*АО "Сентрас Секьюритиз"	5 486 041	123 612	5 362 429	685 146	3 564 417
8	АО "ForteFinance"	4 910 864	984 826	3 926 038	298 147	3 500 000

9	АО "Teniz Capital Investment Banking"	3 957 095	2 111 931	1 845 164	517 723	1 737 855
10	АО "Инвестиционная компания Standard"	3 883 119	1 721 360	2 161 759	603 238	1 225 200
11	АО "NGDEM Finance"	3 821 970	232 179	3 589 791	1 328 387	2 000 000
12	АО "Tansar Capital"	3 101 117	328 731	2 772 386	1 688 512	909 082
13	АО "Евразийский Капитал"	2 807 024	407 407	2 399 617	449 484	1 956 560
14	АО "Управляющая компания "ОРДА Капитал"	2 518 338	694 821	1 823 517	69 459	801 000
15	АО "ИД "Астана-Инвест"	2 151 395	29 187	2 122 208	18 666	5 088 794
16	АО "ДО АО "Нурбанк" "MONEY EXPERTS"	1 560 849	18 273	1 542 576	53 488	715 000
17	АО «UD Capital»	1 317 450	34 488	1 282 962	57 082	1 225 200
18	АО "SkyBridge Invest"	1 172 536	181 976	990 560	(447 339)	744 798
19	АО "N1broker"	860 564	13 920	846 644	(448 356)	1 295 000
20	АО "Private Asset Management"	557 813	18 393	539 420	(316 988)	700 000
	<b>Итого</b>	<b>574 360 849</b>	<b>237 661 835</b>	<b>336 699 014</b>	<b>25 333 786</b>	<b>231 854 909</b>

Источник: [www.nationalbank.kz](http://www.nationalbank.kz), \*АО "Сентрас Секьюритиз"

В общем списке управляющих организаций АО "Сентрас Секьюритиз" по размеру активов находится на седьмой позиции.

#### Управление пенсионными активами

Пенсионные активы ЕНПФ, находящиеся в доверительном управлении:

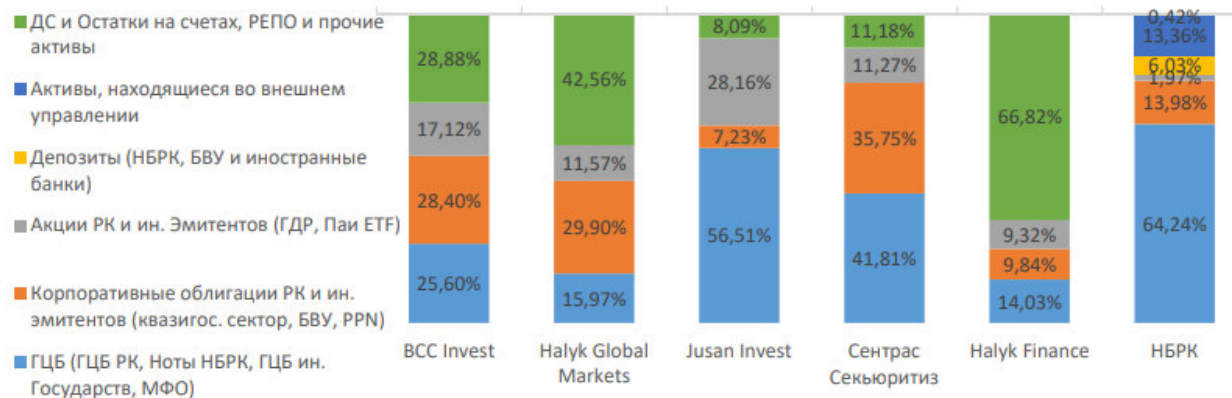
Наименование организации	Активы, млрд тенге на 01.01.2024г	Инвест. доход, млрд тенге с 01.01.2023г. (за 2023 год)	Доходность ПА, % с 01.01.2023г. (за 2023 год)
АО "BCC Invest" ДО АО "Банк ЦентрКредит"	2,91	0,2302	13,05%
АО "Halyk Global Markets"	3,21	0,4040	15,55%
АО "First Heartland Jusan Invest"	5,96	0,6066	13,48%
АО "Сентрас Секьюритиз"	1,02	0,1053	10,67%
АО "ДО НБК "Halyk Finance"	13,76	0,3280	17,20%
Национальный Банк РК	17 806,03	1 606,81	10,11%

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.



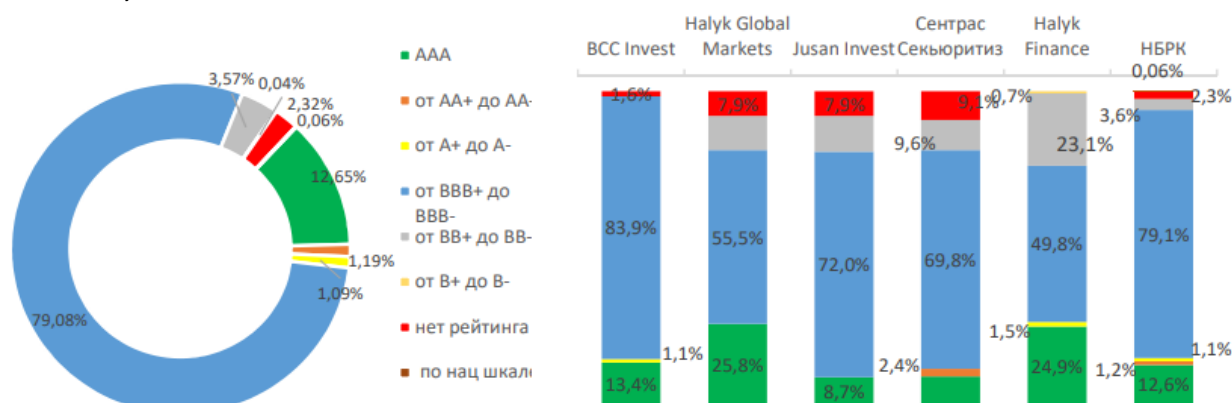
### Структура портфелей пенсионных активов в разрезе управляющих компаний, %



Источник: <https://www.enpf.kz/>

По состоянию на 31 декабря 2023 года в структуре портфеля пенсионных активов АО "Центрас Секьюритиз" 41,81% занимали государственные ценные бумаги Республики Казахстан, 35,75% - корпоративные облигации казахстанских компаний и иностранных эмитентов (квазигосударственный сектор, банки второго уровня, PPN), 11,27% - акции казахстанских компаний и иностранных эмитентов (ГДР, Паи и ETF), 11,18% - РЕПО, денежные средства и остатки на счетах, прочие активы.

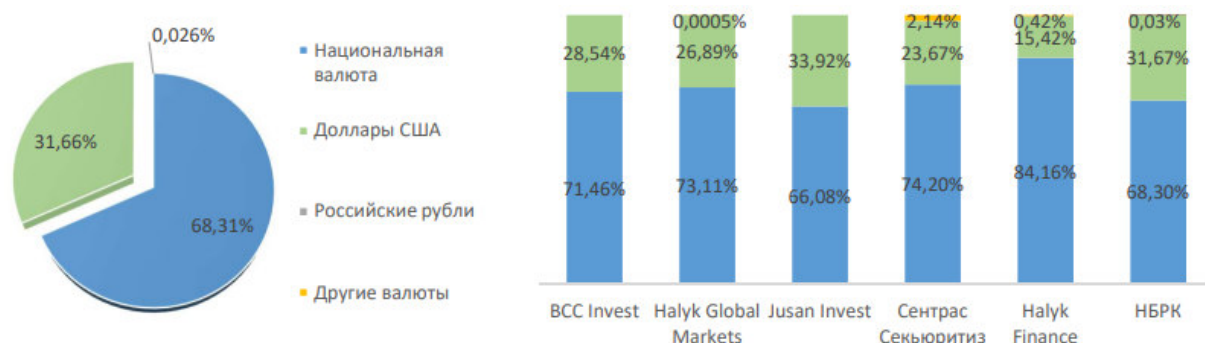
### Структура портфелей пенсионных активов по кредитному качеству в разрезе управляющих компаний, %



Источник: <https://www.enpf.kz/>

Всего по управляющим компаниям по состоянию на 31 декабря 2023 года финансовые инструменты с минимальным уровнем риска, с рейтингом ценных бумаг/эмитента по международной шкале от "AAA" до "BBB-" составляют 94,01% 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 3,67%. Финансовые инструменты без рейтинговых оценок составляют 2,32%.

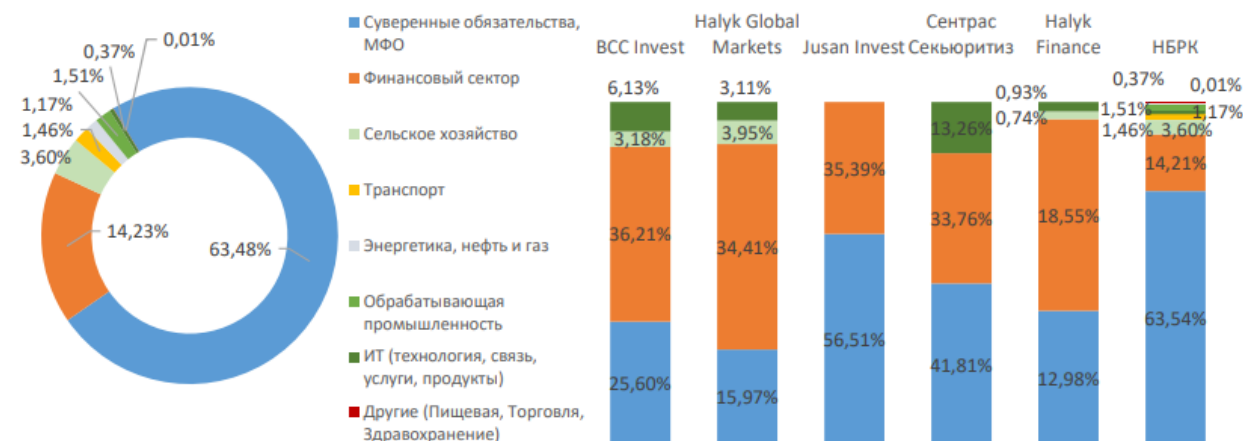
#### Структура портфелей пенсионных активов по валютам в разрезе управляющих компаний, %



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 2024 года активы, находящиеся во внешнем управлении зарубежных управляющих компаний в рамках индексного инвестирования, составляют 2 378,99 млрд. тенге (13,3% от инвестиционного портфеля).

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



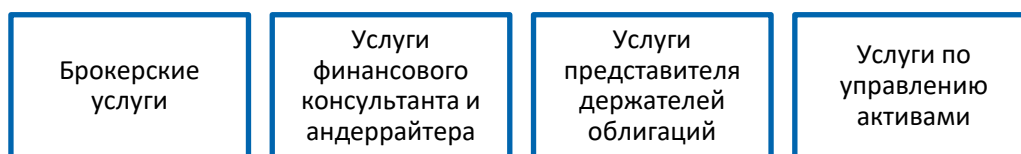
\*За исключением активов во внешнем управлении, дебиторской задолженности и инструментов денежного рынка.

Источник: <https://www.enpf.kz/>

В структуре портфеля пенсионных активов, находящегося под управлением АО "Центрас Секьюритиз", по секторам экономики 41,81% занимают суверенные обязательства и МФО, 13,26% ИТ (технологии, связь, услуги, продукты), 33,76% финансовый сектор.

### 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:

<p>Финансовый консультант</p>  <p>Вексельная программа KZT 237,511,518 2004, 2005, 2006</p>	<p>Андеррайтер</p>  <p>Купонные облигации KZT 3,000,000,000 2005</p>	<p>Финансовый консультант</p>  <p>Вексельная программа KZT 400,000,000 2005</p>	<p>Финансовый консультант</p>  <p>Вексельная программа KZT 400,000,000 2005</p>	<p>Андеррайтер</p>  <p>Купонные облигации KZT 5,000,000,000 2006</p>	<p>Финансовый консультант и андеррайтер</p>  <p>Выпуск и включение акций в листинг KZT 182,000,000 2006</p>	<p>Андеррайтер</p>  <p>Купонные облигации KZT 187,000,000 2007</p>	<p>Андеррайтер</p>  <p>Включение в листинг и андеррайтинг облигаций 3-го выпуска \$ 50,000,000 2007</p>	<p>Андеррайтер</p>  <p>Первый выпуск облигаций KZT 1,000,000,000 2007</p>
<p>Создание и управление</p>  <p>Фонд прямых инвестиций совместно с ЕБРР 2007</p>	<p>Финансовый консультант</p>  <p>Продажа активов 2007</p>	<p>Финансовый консультант</p>  <p>Продажа активов 2007</p>	<p>Андеррайтер</p>  <p>Включение в листинг и андеррайтинг облигаций 4-го выпуска KZT 12,000,000,000 2008</p>	<p>Финансовый консультант</p>  <p>Включение акций в листинг 2008</p>	<p>Финансовый консультант</p>  <p>Оptionная программа 2008</p>	<p>Финансовый консультант</p>  <p>Включение облигаций в первую категорию 2008</p>	<p>Финансовый консультант</p>  <p>Листинг акций 2009</p>	<p>Финансовый консультант</p>  <p>Включение облигаций в первую категорию 2009</p>
<p>Финансовый консультант</p>  <p>Включение облигаций в категорию с рейтинговой оценкой KZT 3 000 000 000 2010</p>	<p>Финансовый консультант</p>  <p>Включение облигаций в категорию с рейтинговой оценкой KZT 5 000 000 000 2010</p>	<p>Финансовый консультант</p>  <p>Включение акций в третью категорию 2010</p>	<p>Консультант по выкупу акций</p>  <p>Купонные облигации KZT 3 000 000 000 2012</p>	<p>Финансовый консультант</p>  <p>Купонные облигации KZT 3 000 000 000 2012</p>	<p>Андеррайтер</p>  <p>Купонные облигации KZT 10 000 000 000 2012</p>	<p>Финансовый консультант</p>  <p>Листинг акций 2013</p>	<p>Финансовый консультант</p>  <p>Листинг акций 2013</p>	<p>Андеррайтер</p>  <p>Облигационная программа KZT 12 000 000 000 2013</p>
<p>Финансовый консультант</p>  <p>Облигационная программа KZT 18 000 000 000 2013</p>	<p>Финансовый консультант</p>  <p>Облигационная программа KZT 10 000 000 000 2013</p>	<p>Финансовый консультант</p>  <p>Купонные облигации KZT 1 500 000 000 2013</p>	<p>Финансовый консультант</p>  <p>Облигационная программа KZT 10 000 000 000 2013</p>	<p>Финансовый консультант</p>  <p>Облигационная программа KZT 10 000 000 000 2013</p>	<p>Финансовый консультант</p>  <p>Выпуск акций KZT 10 000 000 000 2013</p>	<p>Финансовый консультант</p>  <p>Облигационная программа KZT 1 500 000 000 2013</p>	<p>Финансовый консультант и андеррайтер</p>  <p>Первый выпуск облигаций в пределах облигационной программы 2014</p>	<p>Андеррайтер</p>  <p>Листинг паев ИПИФ «Фонд Еврооблигаций» 2015</p>
<p>Финансовый консультант</p> <p>ТОО «АНСАГАН ПЕТРОЛЕУМ»</p> <p>Листинг акций 2015</p>	<p>Андеррайтер</p>  <p>Листинг паев ИПИФ «Сентрас-Глобальные рынки» 2015</p>	<p>Финансовый консультант</p>  <p>Листинг облигаций 2016</p>	<p>Финансовый консультант</p> <p>ТОО «Компания Фазтон»</p> <p>Листинг облигаций 2016</p>	<p>Финансовый консультант</p>  <p>Листинг акций 2017</p>	<p>Финансовый консультант</p>  <p>Выпуск и листинг облигаций 2017</p>	<p>Финансовый консультант</p> <p>ТОО «Компания Фазтон»</p> <p>1 Выпуск и листинг облигаций, 1 Облигационная программа 2018</p>	<p>Финансовый консультант</p> <p>ТОО «Компания Фазтон»</p> <p>2 Выпуск и листинг облигаций, 1 Облигационная программа 2018</p>	<p>Финансовый консультант</p> <p>АО «ОРПТ»</p> <p>1 Выпуск и листинг облигаций, 1 Облигационная программа 2019</p>
<p>Финансовый консультант</p> <p>АО «НСП»</p> <p>Листинг акций 2019</p>	<p>Финансовый консультант</p> <p>АО «ОРПТ»</p> <p>2 Выпуск и листинг облигаций, 1 Облигационная программа 2019</p>	<p>Андеррайтер</p> <p>«Банк "Bank RBK"»</p> <p>Облигации 2019</p>	<p>Андеррайтер</p> <p>«Банк "Bank RBK"»</p> <p>Облигации 2020</p>	<p>Финансовый консультант</p> <p>«Банк "Bank RBK"»</p> <p>Листинг облигаций на АИХ 2021</p>	<p>Финансовый консультант</p>  <p>Листинг акций 2021</p>	<p>Андеррайтер</p> <p>«Банк "Bank RBK"»</p> <p>Облигации 2021</p>	<p>Андеррайтер</p> <p>ТОО «МФО "КМФ"»</p> <p>Облигации 2021</p>	<p>Андеррайтер</p> <p>«Банк "Bank RBK"»</p> <p>Облигации 2021</p>
<p>Финансовый консультант</p> <p>ТОО «Компания Фазтон»</p> <p>Облигации Изменения в Проспект 2021</p>	<p>Финансовый консультант и андеррайтер</p>  <p>Облигации 2021</p>	<p>Финансовый консультант</p>  <p>Листинг паев ОПИФ «Казначейство» 2021</p>	<p>Финансовый консультант</p>  <p>Листинг облигаций 2021</p>	<p>Андеррайтер</p> <p>«Банк "Bank RBK"»</p> <p>Облигации 2022</p>	<p>Андеррайтер</p> <p>«Банк "Bank RBK"»</p> <p>Облигации 2022</p>	<p>Андеррайтер</p> <p>«Банк "Bank RBK"»</p> <p>Облигации 2022</p>	<p>Андеррайтер</p> <p>«Банк "Bank RBK"»</p> <p>Облигации 2023</p>	<p>Андеррайтер</p> <p>«Банк "Bank RBK"»</p> <p>Облигации 2023</p>
<p>Финансовый консультант</p> <p>«Home Credit Bank»</p> <p>Листинг облигаций 2023</p>	<p>Андеррайтер</p> <p>«Home Credit Bank»</p> <p>Облигации 2023</p>	<p>Финансовый консультант</p> <p>ТОО «RG Brands Kazakhstan»</p> <p>Листинг облигаций 2023</p>	<p>Андеррайтер</p> <p>ТОО «RG Brands Kazakhstan»</p> <p>Облигации 2023</p>	<p>Финансовый консультант</p> <p>ТОО «Компания Фазтон»</p> <p>Облигации Изменения в Проспект 2023</p>	<p>Финансовый консультант</p>  <p>Облигации 2023</p>	<p>Финансовый консультант и Андеррайтер</p> <p>ТОО «МФО ФинТехЛаб»</p> <p>Облигации 2023</p>		

### **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 2023 года**

Количество пайщиков в инвестиционных фондах				
Количество пайщиков	ОПИФ "Казначейство"	ИПИФ "Сентрас-Глобальные рынки"	ИПИФ "Фонд еврооблигаций"	Всего
<b>31.12.2023</b>	Юр. лиц – 2 Физ. лиц – 56	Юр. лиц – 5 Физ. лиц – 73	Юр. лиц – 6 Физ. лиц – 54	<b>196</b>

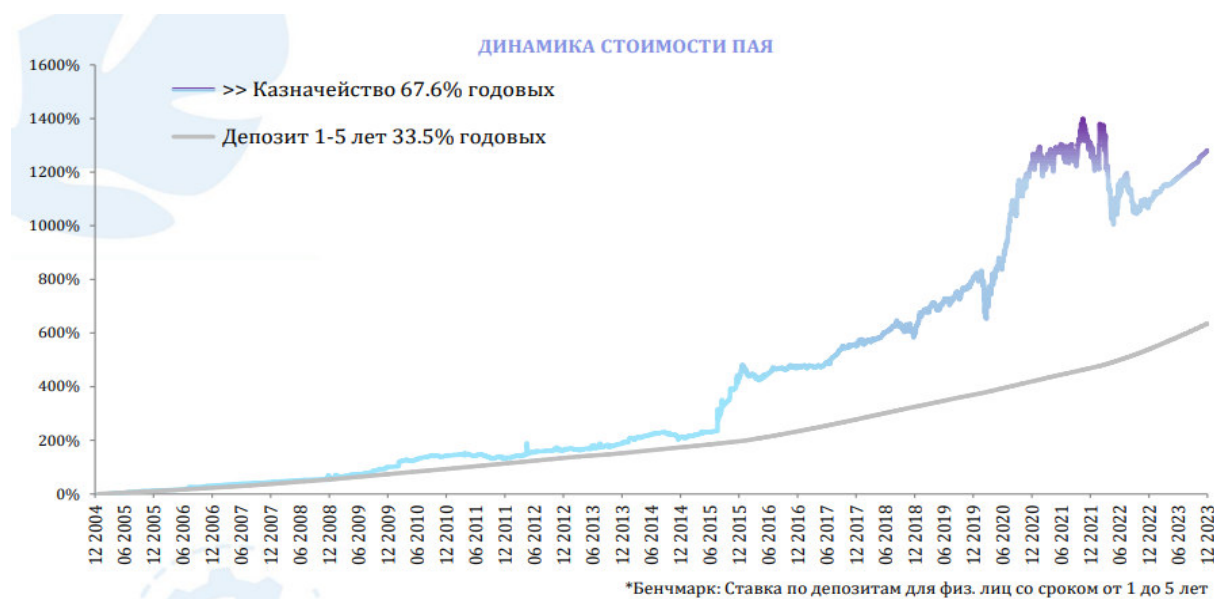
Источник: данные АО "Сентрас Секьюритиз"

**Данные паевых инвестиционных фондов на 31 декабря 2023 года**

Фонд	1 год	3 года	5 лет	10 лет	С начала деятельности
ОПИФ "Казначейство"	17,4%	1,1%	18,6%	37,7%	67,6%
ИПИФ "Сентрас - Глобальные рынки"	10,5%	-0,4%	24,4%	42,2%	57,9%
ИПИФ "Фонд еврооблигаций"	9,4%	4,5%	17,3%	41,6%	54,0%

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.

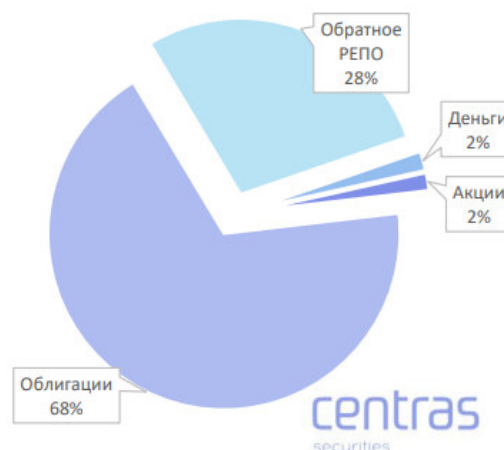
Стоимость чистых активов Фонда	474,0 млн. тенге
Дата запуска	05.01.2005
Валюта инвестирования	KZT
Тикер	CSECF
Обращение на бирже	Да
Периодичность выкупа пая	Ежедневно

Источник: данные АО "Сентрас Секьюритиз"

### КРУПНЕЙШИЕ ПОЗИЦИИ ФОНДА (ОБЛИГАЦИИ)

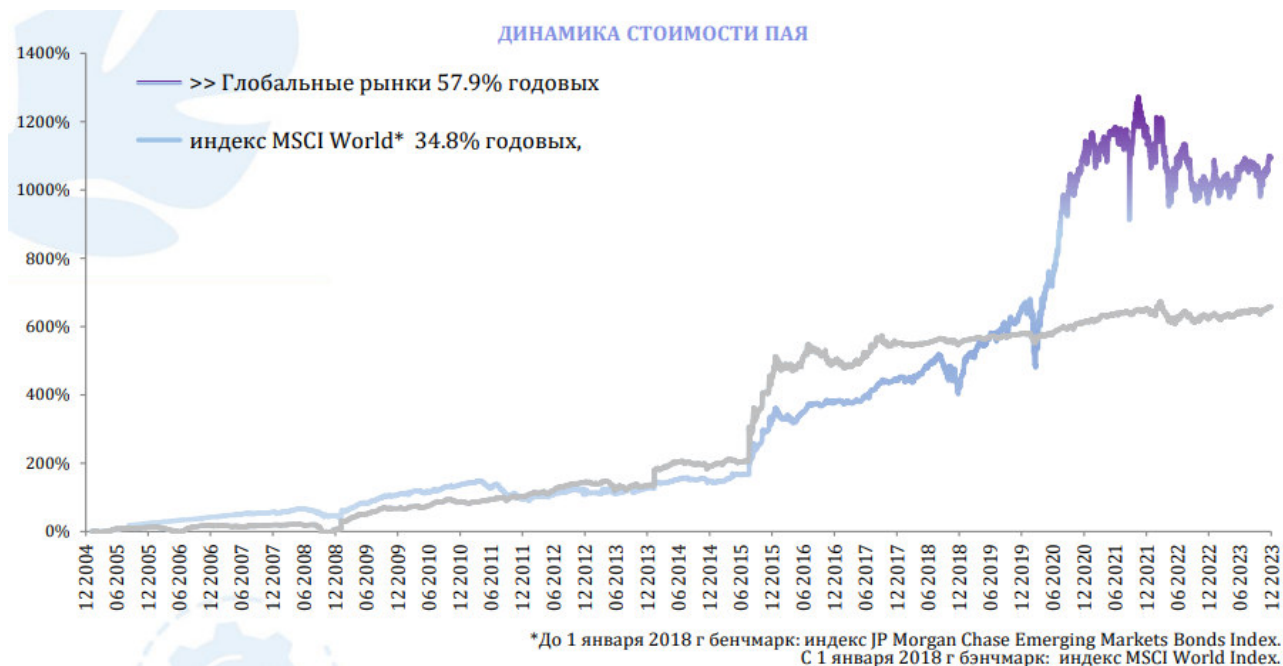
Эмитент	Доля, %
АО "Казахстанский фонд устойчивости"	19.53%
АО "Home Credit Bank"	17.67%
АО "НК "Продовольственная контрактная корпорация"	9.84%
ТОО "Микрофинансовая организация "КМФ (КМФ)"	8.50%
АО "НК "Қазақстан темір жолы"	7.91%
АО "Банк "Bank RBK"	3.43%
АО "Банк Развития Казахстана"	3.36%

### СТРУКТУРА ИНВЕСТИРОВАНИЯ НА 31.12.2023 Г.



Источник: данные АО "Сентрас Секьюритиз"

## ИПИФ "Сентрас - Глобальные рынки"



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.

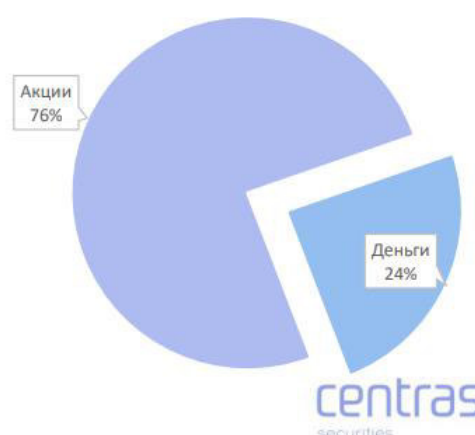
Стоимость чистых активов Фонда	509,2 млн. тенге
Дата запуска	05.01.2005
Валюта инвестирования	KZT
Тикер	CSECgm
Обращение на бирже	Да
Периодичность выкупа пая	Ежеквартально

Источник: данные АО "Сентрас Секьюритиз"

**КРУПНЕЙШИЕ ПОЗИЦИИ ФОНДА  
(ДОЛЕВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ)**

Эмитент	Доля, %
Alphabet Inc.	11.10%
Bank of Nova Scotia	10.43%
Delta Air Lines Inc.	8.98%
Amazon.com Inc.	8.14%
Corporate Travel Management Ltd	7.84%
Warner Bros Discovery Inc.	7.78%
АО "Народный Банк Казахстана"	5.41%
Enphase Energy Inc.	4.72%

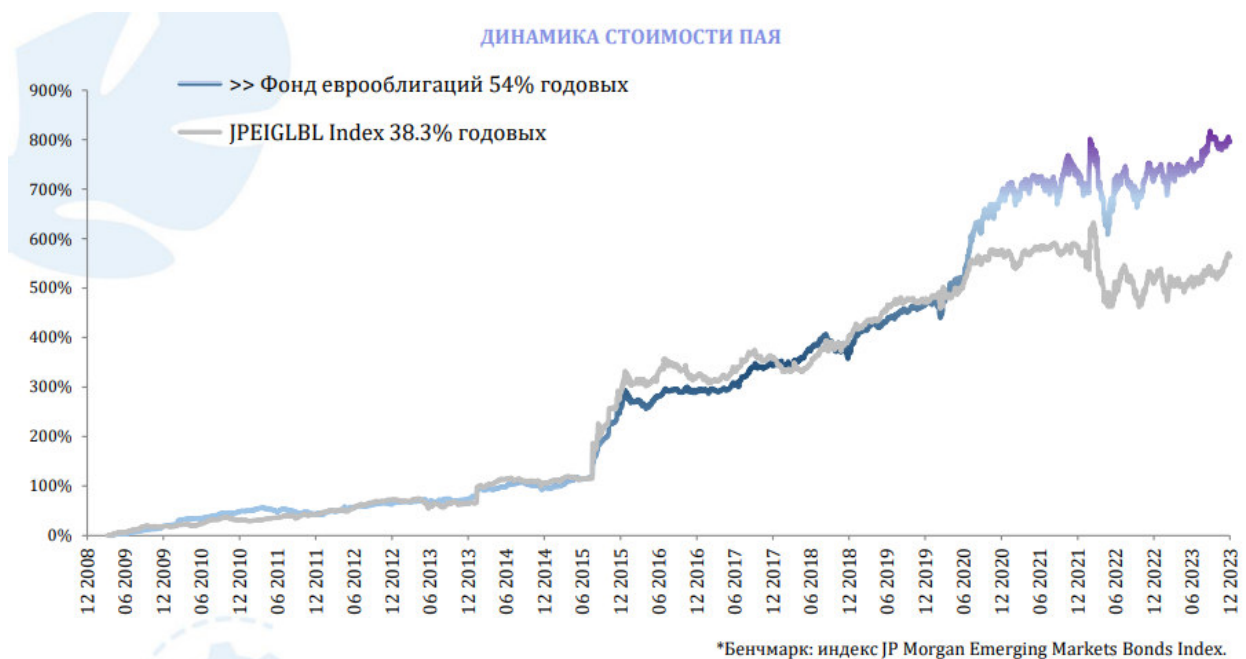
СТРУКТУРА ИНВЕСТИРОВАНИЯ НА 31.12.2023 Г.



Источник: данные АО "Сентрас Секьюритиз"



## ИПИФ "Фонд еврооблигаций"



Источник: данные АО "Сентрас Секьюритиз"

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

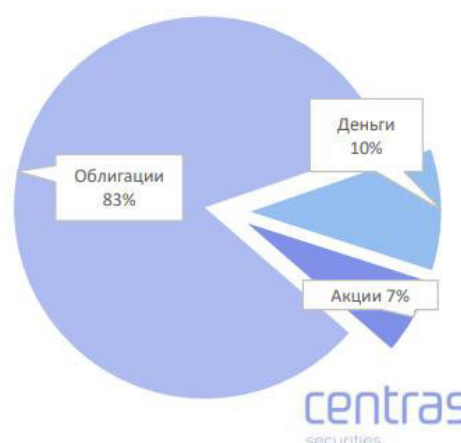
Стоимость чистых активов Фонда	517,9 млн. тенге
Дата запуска	31.03.2009
Валюта инвестирования	KZT
Тикер	CSECFE
Обращение на бирже	Да
Периодичность выкупа пая	Ежеквартально

данные АО "Сентрас Секьюритиз"

### КРУПНЕЙШИЕ ПОЗИЦИИ ФОНДА (ОБЛИГАЦИИ)

Эмитент	Доля, %
АО "НК "КазМунайГаз"	17.48%
АО "КазТрансГаз"	17.05%
Tengizchevroil	16.63%
Uzauto Motors	15.58%
АО "Банк Развития Казахстана"	10.58%

### СТРУКТУРА ИНВЕСТИРОВАНИЯ НА 31.12.2023 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 2023 года доход от основной деятельности составил 572 680 тыс. тенге при плане 426 700 тыс. тенге (выполнение плана 134,21%).

Комиссионные доходы за брокерские и дилерские услуги составили 305 828 тыс. тенге при плане 137 700 тыс. тенге (перевыполнение плана 222,1%). В том числе Комиссионные доходы по услугам маркет-мейкера: выполнение плана по услугам составило 127% от плана. Показателем выполнения плана в отчетном периоде является активность постоянных клиентов компании, а также привлечение новых клиентов.

Комиссионные доходы от управления инвестиционными активами составили 123 144 тыс. тенге при плане 161 000 тыс. тенге. Выполнение плана составило 76,5%, что в основном связано с отрицательной переоценкой ценных бумаг в инвестиционных портфелях клиентов.

Комиссионные доходы по финансовому консультированию составили 143 708 тыс. тенге (план 128 000 тыс. тенге), в том числе получено за услуги андеррайтинга 67 663 тыс. тенге (план 38 000 тыс. тенге), финансового консультанта 39 150 тыс. тенге (план 44 000 тыс. тенге), представителя держателей облигаций 36 895 тыс. тенге (план 46 000 тыс. тенге), суммарно в отчетном периоде выполнение плана составило 112%.

Расходы Компании по состоянию на 31 декабря 2023 года составили 458 309 тыс. тенге (план 390 275 тыс. тенге). Общие административные расходы, комиссионные расходы превысили план на 17,43%, реализация активов не осуществлялась.

##### 2. АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ

Анализ финансовых результатов компании за отчетный 2023 год и их сравнение с предыдущими годами

##### 1. Комиссионные доходы

тыс. тенге	*31.12.2021		*31.12.2022		*31.12.2023	
	тыс. тенге	доля, %	тыс. тенге	доля, %	тыс. тенге	доля, %
Комиссионный доход от брокерской деятельности	203 652	39%	163 671	63%	305 828	53%
Комиссионный доход от управления активами	70 843	13%	46 023	18%	123 144	22%
Комиссионный доход от консультационных услуг	252 744	48%	51 945	20%	143 708	25%
<b>Итого комиссионный доход:</b>	<b>527 239</b>	<b>100%</b>	<b>261 639</b>	<b>100%</b>	<b>572 680</b>	<b>100%</b>

\*аудировано

Комиссионный доход от брокерской деятельности составляет: за 2021 год – 39%, за 2022 год – 63%, на 31 декабря 2023 года – 53%.

Комиссионный доход от управления активами за 2021 год – 13%, за 2022 год – 18%, на 31 декабря 2023 года – 22%.

Комиссионный доход от консультационных услуг в 2021 году составлял 48% от суммы всех доходов, в 2022 году 20%, на 31 декабря 2023 года – 25%.

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

тыс. тенге	*31.12.2021	*31.12.2022	*31.12.2023
Реализованная прибыль (убыток) по торговым операциям с ценными бумагами	237 821	831 469	135 427
Нереализованные доходы (убытки) от изменений справедливой стоимости	371 196	(463 494)	138 688
<b>Итого:</b>	<b>609 017</b>	<b>367 975</b>	<b>274 115</b>

\*аудировано

## 3. Чистые процентные доходы и расходы

тыс. тенге	*31.12.2021	*31.12.2022	*31.12.2023
<b>Процентные доходы:</b>			
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	272 768	329 300	235 185
Активы по операциям "Обратное РЕПО"	11 903	6 295	38 699
Средства в кредитных учреждениях	1 018	-	-
<b>Итого процентные доходы</b>	<b>285 689</b>	<b>335 595</b>	<b>273 884</b>
<b>Процентные расходы:</b>			
Обязательства по операциям "Обратное РЕПО"	(6 350)	(17)	(1 945)
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	(2 261)	(2 909)
Вознаграждения по аренде	(3 270)	(8 124)	(2 333)
<b>Итого процентные расходы</b>	<b>(9 620)</b>	<b>(10 402)</b>	<b>(7 187)</b>
<b>Итого чистый процентный доход</b>	<b>276 069</b>	<b>325 193</b>	<b>266 697</b>

\*аудировано

## 4. Операционные расходы

тыс. тенге	*31.12.2021		*31.12.2022		*31.12.2023	
	тыс. тенге	доля, %	тыс. тенге	доля, %	тыс. тенге	доля, %
Расходы на персонал	292 971	41,82%	317 090	43,41%	288 617	37,03%
Расходы на профессиональные услуги	112 554	16,07%	98 384	13,47%	170 489	21,87%
Налоги, штрафы и платежи в бюджет	55 652	7,94%	51 729	7,08%	45 924	5,89%
Расходы по информационным услугам	44 851	6,40%	42 286	5,79%	52 433	6,73%
Техническое обслуживание основных средств	16 065	2,29%	16 645	2,28%	20 666	2,65%
Износ и амортизация	46 200	6,60%	69 078	9,46%	58 482	7,50%
Расходы на рекламу	2 433	0,35%	17 335	2,37%	23 254	2,98%
Расходы на связь	18 471	2,64%	7 631	1,04%	2 260	0,29%
Консалтинговые услуги	23 240	3,32%	34 664	4,75%	25 628	3,29%
Командировочные расходы	18 755	2,68%	19 906	2,72%	31 524	4,04%
Резерв по неиспользованным отпускам	20 748	2,96%	15 960	2,18%	17 763	2,28%
Банковские услуги	6 773	0,97%	7 032	0,96%	6 568	0,84%

Транспортные услуги	17 866	2,55%	8 797	1,20%	4 731	0,61%
Спонсорская помощь, представительские расходы	16 898	2,41%	18 090	2,48%	22 872	2,93%
Прочие	7 000	1,00%	5 906	0,81%	8 252	1,06%
Итого:	<b>700 477</b>	<b>100%</b>	<b>730 533</b>	<b>100%</b>	<b>779 463</b>	<b>100%</b>

\* аудировано

Операционные расходы в 2023 году увеличились по сравнению с 2022 годом на 48 930 тыс. тенге в основном за счет роста расходов на профессиональные услуги, износа и амортизации, расходов на рекламу.

Наибольший удельный вес в операционных расходах составляют расходы на персонал (37,03%) и расходы на профессиональные услуги (21,87%).

## 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:

$K1 = (LA - O) / MPCK$ , ( $K1 \geq 1$ ), где:

K1 – коэффициент достаточности собственного капитала

ЛА – ликвидные активы

O – обязательства

MPCK - минимальный размер собственного капитала (устанавливается нормативно-правовым актом уполномоченного органа)

K1 должен быть больше или равен единицы.

$Kл = LA / O$ , где:

Kл - коэффициент ликвидности

ЛА – ликвидные активы

O – обязательства

	Нормативные предельные значения	31.12.2022	Нормативные предельные значения	31.12.2023
Уставный капитал, тыс. тенге	2 450 400	3 242 600	2 760 000	3 242 600
Коэффициент достаточности собственного капитала k1	min. 1	1,28	min. 1	2,66
Коэффициент ликвидности (Kл)	min. 1,4	40,12	min. 0,5	-

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

## 6. Коэффициенты рентабельности

	*31.12.2021	*31.12.2022	*31.12.2023
ROA	19,69%	5,81%	12,55%
ROE	20,30%	5,93%	12,84%

\* 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. СИСТЕМА 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 потери ликвидности, рыночным рискам, страновому (трансфертному) риску, репутационному риску, операционным рискам, правовому риску, а также рискам легализации (отмывания) доходов и финансирования терроризма.

Ответственное подразделение осуществляет постоянный мониторинг деятельности Компании, производит оценку рисков и участвует в разработке мероприятий по снижению их уровня.

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

#### **Виды рисков:**

##### **Кредитный риск**

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

##### **Страновой (трансфертный) риск**

Концентрация риска в конкретных компаниях, представляющих единую группу в определенном регионе, может стать причиной единовременного невозврата вследствие неплатежеспособности или нежелания иностранного государства или резидента иностранного государства отвечать по обязательствам перед Компанией по причинам, не связанным с финансовыми рисками. Компания проводит политику выявления и ограничения риска концентрации.

##### **Риск потери ликвидности**

Риск потери ликвидности – это риск того, что Компания не сможет выполнить свои обязательства по выплатам при наступлении срока их погашения в обычных или непредвиденных условиях. Риск потери ликвидности ценных бумаг как активов определяется возможностью их быстрой реализации с низкими издержками и по приемлемым ценам.

##### **Правовой риск**

Правовой риск - риск возникновения убытков вследствие нарушения требований законодательства Республики, а в отношениях с нерезидентами Республики Казахстан - законодательства других государств.

##### **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**

Компания осуществляет управления рисками легализации (отмывания) доходов, финансирования терроризма и распространения оружия массового уничтожения - риском вовлечения Компании в процесс легализации денег и (или) иного имущества, полученных преступным путем, посредством совершения сделок в виде конверсии или перевода имущества, представляющего доходы от уголовных правонарушений, либо владения и использования такого имущества, сокрытия или утаивания его подлинного характера, источника, места нахождения, способа распоряжения, перемещения, прав на имущество или его принадлежности, если известно, что такое имущество

представляет доходы от уголовных правонарушений, в соответствии с требованиями законодательства.

### **Рыночные риски**

Рыночные риски - риски возникновения убытков, связанных с неблагоприятными движениями финансовых рынков. Рыночные риски — это риски 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 рыночных рисков, 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.

### **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.

### **Операционный риск**

Операционный риск — это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. 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.

## **2. МЕТОДЫ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ**

**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.

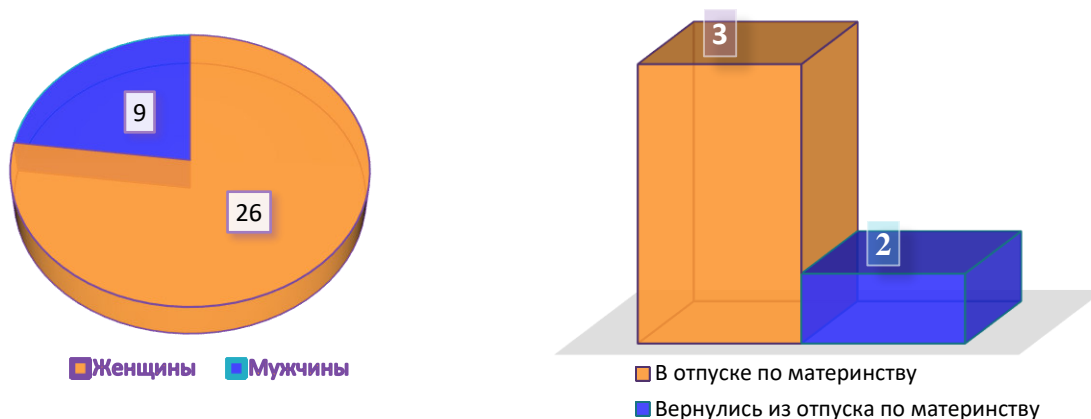
**Избежание риска** выражается в отказе от ненадежных контрагентов, отказе от инновационных и иных проектов, реализуемость или эффективность которых вызывает сомнение.



## VI. СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ

### 1. ЗАНЯТОСТЬ

Общее количество сотрудников АО "Сентрас Секьюритиз" по состоянию на 31 декабря 2023 года составляет 35 человек (включая работников, взявших отпуск по материнству). Из 35 работников основную часть составляют женщины – 26 человек, мужчины - 9 человек.



Источник: данные АО "Сентрас Секьюритиз"

В 2023 году на работу было принято 16 человек.

Процент принятых на работу сотрудников за 2023 год – 30%.

Списочная численность за 2023 год – 35 человек.

Текущая текучесть кадров составила 42%. За отчетный год трудовые договоры были расторгнуты с 15 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 2023 года по 31 декабря 2023 года составил 20 %. 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 2023 году 5 работников (14,29 % 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 2023 году внутреннее обучение прошли 4 сотрудника (11,43% от всего штата).

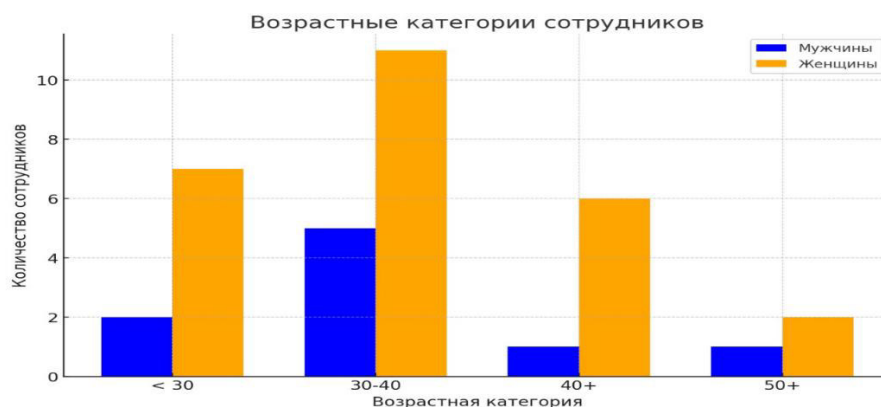
Также на ежегодной основе сотрудники проходят обучение по программе "Professionalize Kazakhstan" (далее –K-Pro). Целью данной программы является интеграция и совершенствование высшего образования и профессионального обучения в соответствии с передовыми мировыми стандартами и практикой. Программа предусматривается 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 2023 году 1 сотрудник прошел 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 2023 год. Подразделений, в которых имеется существенный риск использования детского и принудительного труда, выполнения молодыми работниками опасной работы в Компании нет.

#### 6. СПОНСОРСТВО И БЛАГОТВОРИТЕЛЬНОСТЬ

АО "Сентрас Секьюритиз" на ежегодной основе оказывает благотворительную помощь Ветеранам Великой Отечественной Войны ко дню Великой Победы 9 мая, путем предоставления продуктов питания. Сотрудники компании навещают ветеранов Великой Отечественной войны.

#### 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 2023 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
13.03.2023	Специализированный межрайонный суд по административным правонарушениям г. Алматы	штраф	1 380 000 тенге, оплачен	Ч.1 ст. 259 КоАП	Административное правонарушение выразилось в совершении сделок субъектами рынка ценных бумаг в целях манипулирования на рынке ценных бумаг, не имеющее признаков уголовно наказуемого деяния
10.05.2023	Агентство РК по регулированию и развитию финансового рынка, Постановление о наложении административного взыскания по делу об административном правонарушении	штраф	1 380 000 тенге, оплачен	Ч.1 ст. 265 КоАП	Административное правонарушение выразилось в нарушении порядка опубликования информации о своей деятельности
25.05.2023	Агентство РК по регулированию и развитию финансового рынка, Постановление о наложении административного взыскания по делу об административном правонарушении	штраф	1 380 000 тенге, оплачен	Ч.1 ст. 265 КоАП	Административное правонарушение выразилось в нарушении порядка опубликования информации о своей деятельности
27.06.2023	АО "Казахстанская фондовая Биржа", письмо исх.№12-09/1236 от 27.06.2023г.	штраф	50-кратный размер МРП, оплачен	П.8 ст. 10 Правил Биржи	По причине временного отстранения трейдера от участия в торгах

Источник: данные АО "Сентрас Секьюритиз"

### Меры надзорного реагирования

Дата	Орган, Номер письма	Вид воздействия	Содержание	Срок исполнения
14.02.2023	Агентство РК по регулированию и развитию финансового рынка, письмо от 10.02.2023 года №04-2-05/455	Рекомендательная мера надзорного реагирования	Агентство РК по регулированию и развитию финансового рынка рекомендует усилить систему внутреннего контроля	На постоянной основе
21.02.2023	Агентство РК по регулированию и развитию финансового рынка, письмо от 20.02.2023 года №04-1-21/532	Письменное предписание	В связи с нарушением сроков исполнения мероприятий, указанных в Плане мероприятий	28.02.2023

<b>21.04.2023</b>	Агентство РК по регулированию и развитию финансового рынка, письмо от 19.04.2023 года №04-1-05/1071	Письменное предписание	Агентство РК по регулированию и развитию финансового рынка предписало представить План мероприятий, предусматривающий меры по устранению причин и /или условий, способствовавших нарушению требований законодательства РК	28.04.2023
<b>26.07.2023</b>	Агентство РК по регулированию и развитию финансового рынка, письмо от 24.07.2023 года №04-1-05/2049	Рекомендательная мера надзорного реагирования	Агентство РК по регулированию и развитию финансового рынка рекомендует усилить систему внутреннего контроля	На постоянной основе
<b>24.08.2023</b>	Агентство РК по регулированию и развитию финансового рынка, письмо от 21.08.2023 года №04-1-05/2351	Письменное предписание	Агентство РК по регулированию и развитию финансового рынка предписало представить План мероприятий, направленный на минимизацию рисков по заключению манипуляционных сделок	06.09.2023
<b>13.10.2023</b>	Агентство РК по регулированию и развитию финансового рынка, письмо от 13.10.2023 года №04-1-05/3005	Письменное предписание	В связи с нарушением требований, установленных подпунктом 1) ст. 42 Закона Об инвестиционных фондах	23.10.2023
<b>15.11.2023</b>	Агентство РК по регулированию и развитию финансового рынка, письмо от 14.11.2023 года №04-1-05/3348	Рекомендательная мера надзорного реагирования	Агентство РК по регулированию и развитию финансового рынка рекомендует усилить систему внутреннего контроля	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.

Компания поощряет сокращение использования упаковки при корпоративных мероприятиях.

Компания использует двухстороннюю печать и использование черновиков.

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 2023 году:



Электроэнергия  
28 840 Квт



Холодная вода  
198 куб



Горячая вода  
88 куб



Канализация  
429 куб

## 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.

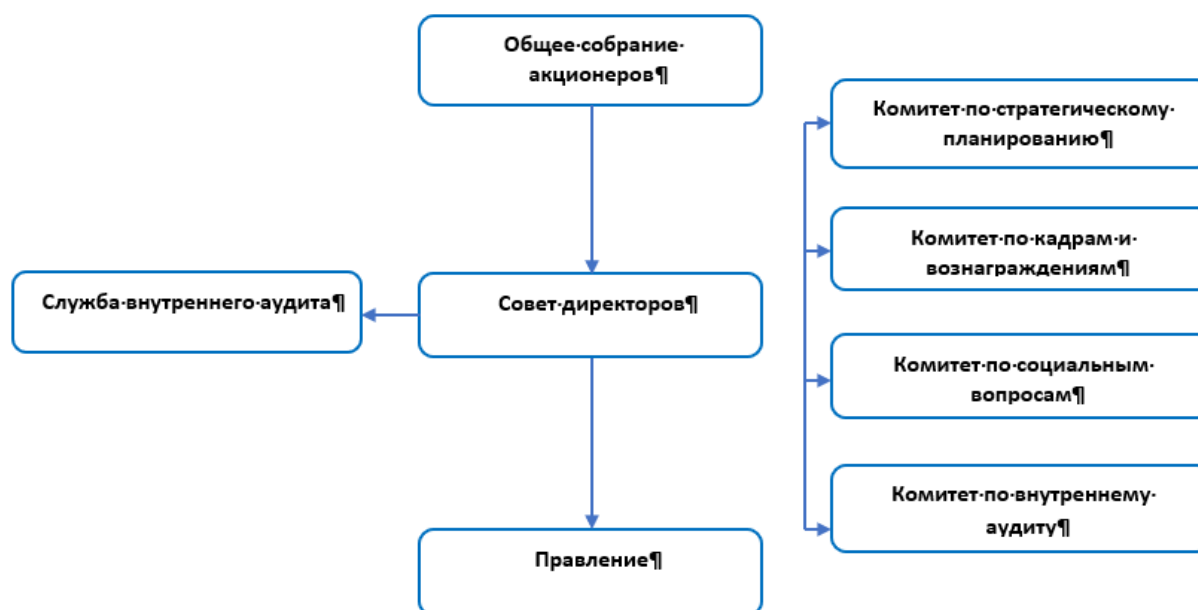
Основополагающими принципами корпоративного управления являются:

- 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 2023 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 2023 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 2023 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 2023 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 2023 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
<p><b>Абдразаков Ельдар Советович</b> 1972 г.р. – <b>Председатель Совета директоров</b></p> <p><b>Дата вступления в должность - 22.08.2006г.</b></p>	<p><b>С 01.12.2021г. – 03.04.2024г.</b> Председатель Совета директоров - Независимый директор АО "ForteBank"</p> <p><b>С 04.03.2019г. – 30.11.2021г.</b> Член Совета директоров - Независимый директор АО "ForteBank"</p> <p><b>С 30.01.2020г. – по настоящее время</b> Председатель Совета директоров АО "Компания по страхованию жизни "Сентрас Коммекс Life"</p> <p><b>С 23.10.2012г. – по настоящее время</b> Генеральный директор ТОО "Сентрас Инвест"</p> <p><b>С 21.05.2012г. – по настоящее время</b> Член Совета директоров АО "Казахстанская фондовая биржа"</p> <p><b>С 28.05.2012г. – по настоящее время</b> Председатель Совета директоров АО "Страховая компания "Сентрас Иншуранс"</p> <p><b>С 14.07.2010г. – по настоящее время</b> Председатель Совета директоров АО "Компания по страхованию жизни "Коммекс-Өмір"</p> <p><b>С 12.04.2007г. – по настоящее время</b> Генеральный директор ТОО "Сентрас Капитал"</p> <p><b>С 22.08.2006г. – по настоящее время</b> Председатель Совета директоров АО "Сентрас Секьюритиз"</p>	<p>Крупным участником ТОО "Сентрас Инвест" (крупный акционер Эмитента) является Абдразаков Ельдар Советович</p>	<p>не имеется</p>
<p><b>*Амирбеков Мухит Бекеткалиевич</b> 1977 г.р. – <b>Член Совета директоров</b></p> <p><b>Дата вступления в должность - 17.01.2023г.</b></p>	<p><b>С 17.01.2023г. - по настоящее время</b> член Совета директоров АО "Сентрас Секьюритиз".</p> <p><b>С ноября 2014г. по май 2020г.</b> член Совета директоров АО "Сентрас Секьюритиз".</p> <p><b>С октября 2007г. по октябрь 2011г.</b> Председатель Правления АО "Сентрас Секьюритиз"</p>	<p>не имеется</p>	<p>не имеется</p>

<p><b>Амантаев Кайрат Жаныбекович</b> 1985 г.р. – <b>Член Совета директоров</b> <b>Независимый директор</b></p> <p><b>Дата вступления в должность -</b> <b>04.03.2013г.</b></p>	<p><b>С Мая 2018г. – по настоящее время</b> Директор ТОО "TABYS QR"</p> <p><b>С Августа 2018г. - по октябрь 2019г.</b> ТОО "Битию"</p> <p><b>С 03.06.2013г. - по январь 2018г.</b> Директор департамента казначейства АО "Capital Bank"</p> <p><b>С 04.03.2013г. - по настоящее время</b> АО "Сентрас Секьюритиз", член Совета директоров, Независимый директор</p>	<p>не имеется</p>	<p>не имеется</p>
---	---	-------------------	-------------------

Источник АО "Сентрас Секьюритиз"

\* Протоколом Внеочередного общего собрания акционеров от 16 января 2023 года были прекращены полномочия Камарова Талгата Каирбековича, с 17 января 2023 года Членом Совета директоров был избран Амирбеков Мухит Бекеткалиевич.

#### 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
<p><b>Камаров Талгат Каирбекович</b> 1968 г.р. – Председатель Правления</p> <p>Дата вступления в должность - 26.04.2022г.</p>	<p><b>С 26.04.2022г. - по настоящее время</b> Председатель Правления АО "Сентрас Секьюритиз"</p> <p><b>С 21.05.2020г. – 16.01.2023г.</b> Член Совета директоров АО "Сентрас Секьюритиз"</p> <p><b>С 30.01.2020 г – по настоящее время</b> Управляющий директор ТОО "Сентрас Капитал", Управляющий директор ТОО "Сентрас Инвест"</p> <p><b>С 01.11.2011г. - по 29.01.2020г.</b> Председатель Правления АО "Сентрас Секьюритиз"</p> <p><b>Основные полномочия:</b> общее руководство деятельностью Компании.</p>	<p>Не имеется</p>	<p>Не имеется</p>
<p><b>Меланич Маржан Сериккановна</b> 1987 г.р. – Заместитель Председателя Правления, Директор аналитического департамента</p> <p>Дата вступления в должность – 03.04.2023г.</p>	<p><b>03.04.2023г. – по настоящее время</b> АО "Сентрас Секьюритиз" – Заместитель Председателя Правления, Директор аналитического департамента АО "Сентрас Секьюритиз"</p> <p><b>20.07.2017г. – 02.04.2023г.</b> АО "Сентрас Секьюритиз" – Директор аналитического департамента – Член Правлен</p> <p><b>Основные полномочия:</b> курирует Департамент корпоративного финансирования, Аналитический департамент, предоставляет клиентам и заинтересованным подразделениям Компании информационные и аналитические услуги; формирует и предоставляет в уполномоченный орган сводные отчеты по действиям представителя держателей облигаций.</p>	<p>Не имеется</p>	<p>Не имеется</p>
<p><b>Наурызбаев Айдын Рахимжанович</b> 1981 г.р. Директор Департамента торговых операций - Член Правления Дата вступления в должность – 01.06.2023г.</p>	<p><b>01.06.2023г. – по настоящее время</b> АО "Сентрас Секьюритиз" - Директор Департамента торговых операций - Член Правления</p> <p><b>19.03.2021г. - по настоящее время</b> АО "Сентрас Секьюритиз" - Директор Департамента торговых операций</p> <p><b>17.08.2020г. - 18.03.2021г.</b> АО "Сентрас Секьюритиз" – Заместитель Директора Департамента торговых операций</p> <p><b>13.03.2019г. - 16.08.2020г.</b> АО "Сентрас Секьюритиз" – Ведущий специалист Директора Департамента торговых операций.</p>	<p>Не имеется</p>	<p>Не имеется</p>

<p><b>*Даулетбакова Галия Александровна</b> 1979 г.р. Член Правления, Главный бухгалтер Дата вступления в должность – 05.02.2024г.</p>	<p><b>05.02.2024г. – по настоящее время</b> АО "Сентрас Секьюритиз" - Член Правления, Главный бухгалтер</p> <p><b>17.05.2021г. - по настоящее время</b> ТОО "FB Capital" - Главный бухгалтер</p> <p><b>11.07.2014г. - по настоящее время</b> ТОО "Сентрас Капитал" - Главный бухгалтер.</p>	<p>Не имеется</p>	<p>Не имеется</p>
<p><b>Ашимова Ардак Жексеновна</b> 1984 г.р. 'Директор Департамента продаж - Член правления Дата вступления в должность – 01.06.2023г.</p>	<p><b>01.06.2023г. – по настоящее время</b> АО "Сентрас Секьюритиз" - Директор Департамента продаж - Член правления</p> <p><b>17.03.202г. - по настоящее время</b> АО "Сентрас Секьюритиз" - Вице-президент Департамента торговых операций</p> <p><b>02.03.2020г. - 15.03.2021г.</b> АО "Казахстанская фондовая биржа" - Заместитель директора Департамента по работе с эмитентами и инвесторами.</p>	<p>Не имеется</p>	<p>Не имеется</p>

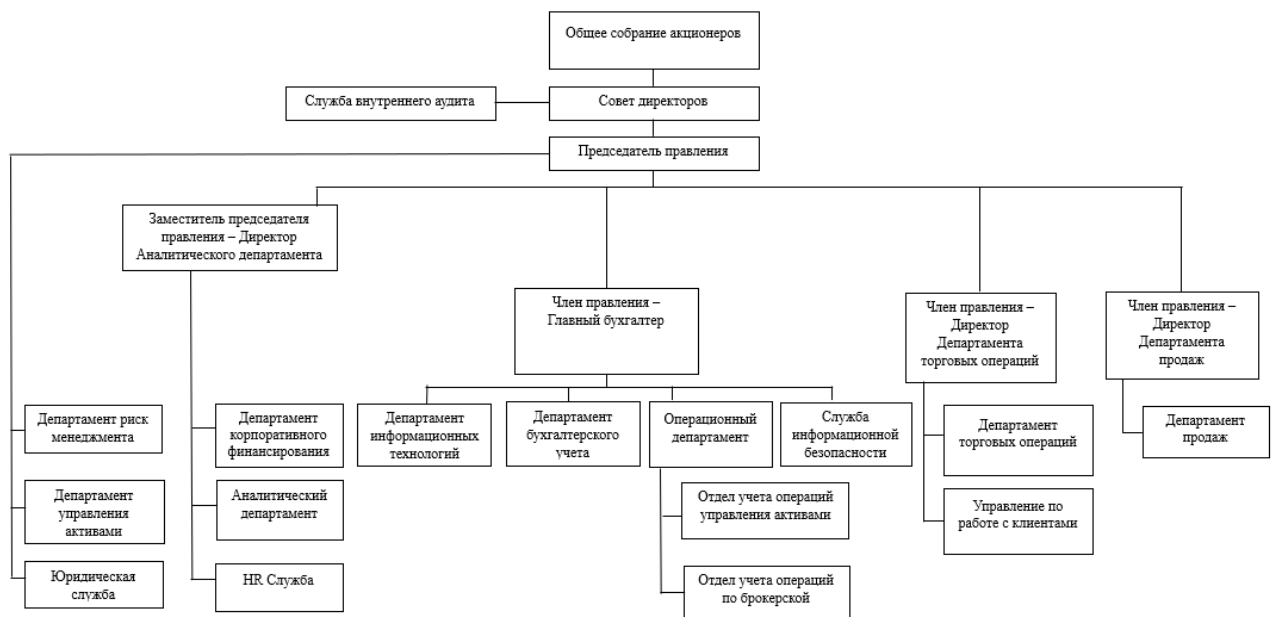
Источник АО "Сентрас Секьюритиз"

*\*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 2023 года составляла 35 человек.

УТВЕРЖДЕНА  
Решением Совета директоров АО "Сентрас Секьюритиз"  
Протокол от 05.02.2024г.



### Сведения о руководителях структурных подразделений Компании на 31 декабря 2023 года

	<b>Председатель Правления</b>	<b>Камаров Талгат Каирбекович, 1968 г.р.</b>
<b>1</b>	Заместитель Председателя Правления, Директор аналитического департамента	<b>Меланич Маржан Сериккановна, 1987 г.р.</b>
<b>2</b>	Советник Председателя Правления	<b>Акинов Мурат Ержанович, 1987 г.р.</b>
<b>3</b>	Директор Департамента риск-менеджмента	<b>Жаканова Асель Азатовна, 1984 г.р.</b>
<b>4</b>	Начальник Службы внутреннего аудита	<b>Ильясова Назигум Аршидиновна, 1957 г.р.</b>
<b>5</b>	Член Правления, Директор Операционного департамента	<b>Алюнина Оксана Борисовна, 1975 г.р.</b>
<b>6</b>	Заместитель директора Операционного департамента - Начальник отдела учета операций по управлению активами	<b>Садыкова Айжан Казбековна, 1978 г.р.</b>
<b>7</b>	Начальник Отдела учета операций по брокерской деятельности	<b>Кульмуханова Амина Жанибековна, 1989 г.р.</b>
<b>8</b>	Главный бухгалтер	<b>Даулетбакова Галия Александровна, 1979 г.р.</b>
<b>9</b>	Начальник Управления по работе с клиентами	<b>Билецкая Светлана Ивановна, 1987 г.р.</b>
<b>10</b>	Директор департамента корпоративного финансирования	<b>Филатова Ольга Анатольевна, 1974 г.р.</b>
<b>11</b>	Член Правления, Директор департамента торговых операций	<b>Наурызбаев Айдын Рахимжанович, 1981 г.р.</b>
<b>12</b>	Член Правления, Директор департамента продаж	<b>Ашимова Ардак Жексеновна, 1984 г.р.</b>
<b>13</b>	Директор Департамента управления активами	<b>Нурскенов Дамир Жунусбекович, 1989 г.р.</b>
<b>14</b>	Исполняющий обязанности Директора департамента информационных технологий	<b>Тамилин Александр Евгеньевич, 1997 г.р.</b>
<b>15</b>	Начальник юридической службы	<b>Былина Наталья Александровна, 1980 г.р.</b>
<b>16</b>	Специалист информационной безопасности Службы информационной безопасности	<b>Дулатов Канат Оракбаевич, 1984 г.р.</b>
<b>17</b>	Ведущий HR специалист	<b>Мукашева Рада Мараловна, 1990 г.р.</b>

### 6. ИНФОРМАЦИЯ О ВОЗНАГРАЖДЕНИЯХ

Вознаграждение ключевому персоналу за 2023 год составило 118 715 тыс. тенге и включает в себя доходы в виде оплаты труда, включенные в состав операционных расходов Компании, в том числе членам Правления – 114 677 тыс. тенге, членам Совета директоров – 4 038 тыс. тенге.



## 7. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

### 1. Количество объявленных акций

По состоянию на 31 декабря 2023 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 2023 года

Наименование держателя	Простые акции, штук	Простые акции, доля в %
ТОО "Сентрас Инвест"	2 393 000	73,8
ТОО "SAMAVOTH INDUSTRIES LIMITED"	316 055	9,75
АО "СЕНТРАС БРЭНДС"	166 963	5,15

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

Наименование акционера	Количество акций, штук	Цена размещения акций, тенге	Сумма размещения, тенге	Способ оплаты акций	Дата оплаты акций
ТОО "Дизель Ltd"	45 950	1 000	45 950 000	Оплата акций деньгами	06.04.2004
ТОО "Сентрас Капитал"	54 050	1 000	54 050 000	Оплата акций деньгами	17.06.2005
ТОО "Сентрас Капитал"	50 000	1 000	50 000 000	Оплата акций деньгами	28.06.2007
ТОО "Сентрас Капитал"	50 000	1 000	50 000 000	Оплата акций деньгами	23.06.2009
ТОО "Сентрас Капитал"	30 000	1 000	30 000 000	Оплата акций деньгами	11.12.2009
ТОО "Сентрас Капитал"	30 000	1 000	30 000 000	Оплата акций деньгами	22.12.2009
ТОО "Сентрас Капитал"	30 000	1 000	30 000 000	Оплата акций деньгами	23.12.2009
ТОО "Сентрас Капитал"	20 000	1 000	20 000 000	Оплата акций деньгами	24.02.2010
ТОО "Сентрас Капитал"	40 000	1 000	40 000 000	Оплата акций деньгами	24.02.2010
ТОО "Сентрас Капитал"	362 950	1 000	362 950 000	Оплата акций дивидендами Решение единственного акционера от 28.09.2012г.	28.09.2012
ТОО "Сентрас Инвест"	587 050	1000	587 050 000	Оплата акций дивидендами Решение единственного акционера от 13.05.2016г.	16.05.2016
ТОО "Сентрас Инвест"	500 000	1000	500 000 000	Оплата акций дивидендами Решение единственного акционера от 05.05.2018г.	10.05.2018
ТОО "Сентрас Инвест"	200 000	1000	200 000 000	Оплата акций дивидендами Решение единственного акционера от 14.05.2019г.	16.05.2019
ТОО "Сентрас Инвест"	205 000	1000	205 000 000	Оплата акций дивидендами Решение единственного акционера от 20.05.2020г.	26.05.2020
ТОО "Сентрас Инвест"	806 000	1000	806 000 000	Оплата акций дивидендами Решение единственного акционера от 30.03.2021г.	02.04.2021
ТОО "Венчурный фонд Сентрас"	103 600	2 898	300 232 800	Оплата деньгами, Решение Совета директоров от 19.05.2021г.	19.05.2021
ТОО "Centrica"	128 000	1 978	253 184 000	Оплата деньгами, Решение Совета директоров от 16.03.2022г.	24.03.2022
<b>Итого Уставный капитал:</b>	<b>3 242 600</b>		<b>3 564 416 800</b>		

Источник: данные АО "Сентрас Секьюритиз"

По состоянию на 31 декабря 2023 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.

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.

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.

	<b>*31.12.2021</b>	<b>*31.12.2022</b>	<b>*31.12.2023</b>
<b>Прибыль за год, тыс. тенге</b>	843 380	277 725	688 368
<b>Средневзвешенное количество простых акций, штук</b>	2 876 407	3 213 493	3 242 600
<b>Прибыль/(убыток) за акцию, тенге</b>	<b>293,21</b>	<b>86,42</b>	<b>212,29</b>

\* 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 2023 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 отчитывается 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 должно 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

**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](http://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](http://www.almir.kz)





## **Х. ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ**

### **1. ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА ПО ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЛИСТИНГОВОЙ КОМПАНИИ ЗА ОТЧЕТНЫЙ 2023 ГОД И ДАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ**

Аудит финансовой отчетности АО "Сентрас Секьюритиз" за 2023 год проводился компанией ТОО "ALMIR CONSALTING".

Сканированная копия Отчета независимого аудитора по финансовой отчетности АО "Сентрас Секьюритиз" за отчетный 2023 год представлена ниже:

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО  
«СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»**

**Финансовая отчетность  
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года**

**и Отчет независимых аудиторов**

**АО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»**

**СОДЕРЖАНИЕ**

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ, ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 года:	3
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	4-6
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ, ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 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	11-43
Активы инвестиционных фондов, принятые в управление	43-51

## АО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»

### ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 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 2023 года, а также результаты ее деятельности, изменения в капитале и движение денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2023 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 2023 года была утверждена руководством Компании 27 февраля 2024 года.

ОТ ИМЕНИ РУКОВОДСТВА АО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»:



**Камаров Т.К.**  
Председатель Правления

27 февраля 2024 года



**Даулетбаева Г.А.**  
Главный бухгалтер

27 февраля 2024 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](mailto:almirconsulting@mail.ru)



**Товарищество с ограниченной  
ответственностью**

**«ALMIR CONSULTING»**

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

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

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

свидетельство аудитора № 0000411  
от 06.07.1998 года  
Искендірова Б.К.



Акционерам 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 2023 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 2023 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", 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.




**Махамбетова Г.У.**

27 февраля 2024 года

АО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»


ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ  
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА

в тысячах тенге	Примечание	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
<b>АКТИВЫ</b>			
Денежные средства	6	199 481	80 763
Активы по операциям «Обратное РЕПО»	7	109 315	188 287
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8	4 894 291	4 334 571
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	9	77 114	16 464
Текущие налоговые активы, кроме корпоративного подоходного налога		515	522
Прочие краткосрочные активы	10	13 792	8 849
Основные средства и активы в форме права пользования	11	147 795	136 808
Нематериальные активы	12	29 930	7 270
Отложенные налоговые активы	21	13 808	10 587
<b>Итого активы</b>		<b>5 486 041</b>	<b>4 784 121</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Обязательства по аренде	13	81 166	59 297
Прочие краткосрочные обязательства	14	42 446	43 988
<b>Итого обязательства</b>		<b>123 612</b>	<b>103 285</b>
<b>КАПИТАЛ</b>			
Уставный (акционерный) капитал	15	3 242 600	3 242 600
Эмиссионный доход		321 817	321 817
Нераспределенная прибыль		1 798 012	1 116 419
<b>Итого капитал</b>		<b>5 362 429</b>	<b>4 680 836</b>
<b>Всего капитал и обязательства</b>		<b>5 486 041</b>	<b>4 784 121</b>

  
Камаров Т.К.  
Председатель Правления

27 февраля 2024 года



  
Даулетбаева Г.А.  
Главный бухгалтер

27 февраля 2024 года


Примечания на стр. 11 – 43 являются неотъемлемой частью прилагаемой финансовой отчетности.



**АО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»**


**ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА**

в тысячах тенге	Примечание	2023 год	2022 год
Комиссионный доход от брокерской деятельности		305 828	163 671
Комиссионный доход от управления активами		123 144	46 023
Комиссионный доход от консультационных услуг		143 708	51 945
<b>Итого комиссионный доход</b>		<b>572 680</b>	<b>261 639</b>
Прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, нетто	16	274 115	367 975
Чистый процентный доход, нетто	17	266 697	325 193
Доходы по дивидендам	8	409 108	55 032
Чистая прибыль/ (убыток) по операциям с иностранной валютой, нетто	18	(26 145)	(7 065)
Прочие доходы/(расходы), нетто	19	831	6 369
<b>Итого операционная прибыль</b>		<b>1 497 286</b>	<b>1 009 143</b>
Операционные расходы	20	(779 463)	(730 553)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>717 823</b>	<b>278 590</b>
Расходы по подоходному налогу	21	(29 455)	(865)
<b>Прибыль после налогообложения</b>		<b>688 368</b>	<b>277 725</b>
Прочий совокупный доход		-	-
<b>Прочий совокупный доход/(убыток) за год</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Итого совокупный доход за год</b>		<b>688 368</b>	<b>277 725</b>
Прибыль за год на акцию (тенге):	22	212,29	86,42

  
**Камаров Т.К.**  
**Председатель Правления**

27 февраля 2024 года



  
**Даулетбаикова Г.А.**  
**Главный бухгалтер**

27 февраля 2024 года

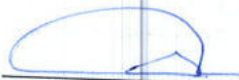
Примечания на стр. 11 – 43 являются неотъемлемой частью прилагаемой финансовой отчетности.



**АО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»**


**ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА**

в тысячах тенге	Уставный (акционерный) капитал	Эмиссионный доход	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
Сальдо на 31 декабря 2021 года	3 114 600	196 633	844 109	4 155 342
Прибыль и прочий совокупный доход за год	-	-	277 725	277 725
Размещение акций	128 000	125 184	-	253 184
Выплата дивидендов	-	-	(5 415)	(5 415)
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

  
**Камаров Т.К.**  
**Председатель Правления**

27 февраля 2024 года



  
**Даулетбаикова Г. А.**  
**Главный бухгалтер**

27 февраля 2024 года

Примечания на стр. 11 – 43 являются неотъемлемой частью прилагаемой финансовой отчетности.

АО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (косвенный метод)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА

в тысячах тенге	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
<b>Чистая прибыль до налогообложения</b>	<b>717 823</b>	<b>278 590</b>
<b>Корректировки на неденежные операционные статьи, в т.ч.:</b>		
амортизационные отчисления и износ	(729 719)	(752 810)
нереализованные доходы и расходы в виде курсовой разницы по операциям с иностранной валютой	58 482	69 078
процентный доход (нетто)	8 444	6 451
чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(266 697)	(325 193)
доход по дивидендам	(138 688)	(463 494)
расходы по оценочным обязательствам по неиспользованным отпускам работников	(409 108)	(55 032)
прочие	17 763	15 960
<b>Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах</b>	<b>85</b>	<b>(580)</b>
<b>(Увеличение) уменьшение в операционных активах:</b>	<b>(11 896)</b>	<b>(474 220)</b>
(Увеличение) уменьшение финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(468 140)	(39 432)
(Увеличение) уменьшение операций "Обратное РЕПО"	(481 543)	8 517
(Увеличение) уменьшение краткосрочной дебиторской задолженности	78 826	(65 184)
(Увеличение) уменьшение прочих активов	(60 487)	14 070
<b>Увеличение (уменьшение) в операционных обязательствах:</b>	<b>(4 936)</b>	<b>3 165</b>
Увеличение (уменьшение) обязательств по операциям РЕПО	16 221	7 633
Увеличение (уменьшение) прочих обязательств	-	(10 000)
<b>Чистый приток/ (отток) денежных средств от операционной деятельности до уплаты корпоративного подоходного налога</b>	<b>16 221</b>	<b>17 633</b>
Корпоративный подоходный налог	(463 815)	(506 019)
<b>Чистый приток/ (отток) денежных средств от операционной деятельности</b>	<b>(3 515)</b>	<b>(1 846)</b>
<b>Чистый приток/ (отток) денежных средств от операционной деятельности</b>	<b>(467 330)</b>	<b>(507 865)</b>
Получение процентов	293 651	389 621
Получение дивидендов	374 222	54 596
Выплата процентов	(6 496)	(8 144)
<b>Чистое изменение денежных средств от операционной деятельности</b>	<b>194 047</b>	<b>(71 792)</b>
<b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		
покупка основных средств и нематериальных активов	(30 909)	(72 556)
продажа основных средств	248	-
<b>Чистый приток/ (отток) денежных средств от инвестиционной деятельности</b>	<b>(30 661)</b>	<b>(72 556)</b>
<b>Движение денежных средств от финансовой деятельности</b>		
эмиссия акций	-	253 184
арендные платежи	(37 893)	(43 703)
выплата дивидендов	(6 775)	(5 415)
<b>Чистый приток/ (отток) денежных средств от финансовой деятельности</b>	<b>(44 668)</b>	<b>204 066</b>
<b>Чистое изменение в денежных средствах за отчетный период</b>	<b>118 718</b>	<b>59 718</b>
<b>Денежные средства на начало периода</b>	<b>80 763</b>	<b>21 045</b>
<b>Денежные средства на конец периода</b>	<b>199 481</b>	<b>80 763</b>

Камаров Т.К.  
Председатель Правления

27 февраля 2024 года



Даулетбакова Г.А.  
Главный бухгалтер

27 февраля 2024 года

Примечания на стр. 11 – 43 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 2023 года и 31 декабря 2022 года Компания не имела дочерних организаций, филиалов или представительств.

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов количество сотрудников Компании составляло 35 и 46 человек соответственно.

Акционерами Компании на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года являются:

Акционеры	Доля в уставном капитале	
	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
ТОО "Сентрас Инвест"	73,80%	73,80%
ТОО "Центр цифровых технологий"	0,93%	-
ТОО "Samaboth Industries Limited"	9,75%	9,53%
ТОО "CENTRICA"	3,95%	3,95%
ТОО "Венчурный фонд Сентрас"	3,92%	3,19%
АО "Коммекс-Омир"	2,50%	2,50%
ТОО Сентрас Брэндс	5,15%	5,15%
АО КСЖ Сентрас Коммекс Life	-	1,88%
<b>Итого</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

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 анализирует 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**

Следующие стандарты и поправки к действующим стандартам действительны для годовых отчетных периодов, начинающихся 01 января 2023 года.

#### ***МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»***

В мае 2017 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», новый стандарт финансовой отчетности для договоров страхования, который рассматривает вопросы признания и оценки, представления и раскрытия информации. МСФО (IFRS) 17 применяется ко всем видам договоров страхования независимо от вида организации, которая выпускает их, а также к определенным гарантиям и финансовым инструментам с условиями дискреционного участия. Имеется несколько исключений из сферы применения. Основная цель МСФО (IFRS) 17 заключается в предоставлении модели учета договоров страхования, которая является более эффективной и последовательной для страховщиков. В отличие от требований МСФО (IFRS) 4, которые в основном базируются на предыдущих местных учетных политиках, МСФО (IFRS) 17 предоставляет всестороннюю модель учета договоров страхования, охватывая все уместные аспекты учета. МСФО (IFRS) 17 вступает в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 01 января 2023 года или после этой даты. Допускается досрочное применение при условии, что организация также применяет МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 на дату первого применения МСФО (IFRS) 17 или до нее. Данный стандарт не применим к Компании.

#### ***Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям №2 по применению МСФО – «Раскрытие информации об учетной политике»***

Поправки и рекомендации содержат руководство и примеры, помогающие организациям применять суждения о существенности при раскрытии информации об учетной политике. Поправки должны помочь организациям раскрывать более полезную информацию об учетной политике вследствие изменения требования о раскрытии организациями «значительных положений» учетной политики на требование о раскрытии «существенной информации» об учетной политике, а также добавления руководства относительно того, как организации должны применять понятие существенности при принятии решений о раскрытии информации об учетной политике. Поправки были учтены при раскрытии информации об учетной политике в данной финансовой отчетности Компании.

#### ***Поправки к МСФО (IAS) 8 – «Определение бухгалтерских оценок»***

Поправки ввели определение «бухгалтерских оценок», а также разъяснили отличие между изменениями в бухгалтерских оценках и изменениями в учетной политике и исправлением ошибок, и

то, как организации используют методы измерения и исходные данные для разработки бухгалтерских оценок.

Поправки не оказали влияния на данную финансовую отчетность Компании.

***Поправки к МСФО (IAS) 12 – «Отложенный налог, связанный с активами и обязательствами, которые возникают в результате одной операции»***

Поправки сократили объем освобождения от признания отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств при их первоначальном признании. Теперь оно не применяется к операциям, в которых при первоначальном признании возникают равные суммы вычитаемых и облагаемых временных разниц, таких как аренда и обязательства по выводу из эксплуатации.

Поправки не оказали влияния на данную финансовую отчетность Компании.

***Поправки к МСФО (IAS) 12 – Международная налоговая реформа – модельные правила второго компонента***

Поправки предусматривают обязательное временное исключение из учета отложенного налога по такому налоговому законодательству.

Поправки не оказали влияния на данную 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 (IAS) 1 – «Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных»*** вступают в силу с 01 января 2024 года, допускается досрочное применение;

***Поправки к МСФО (IAS) 1 – «Долгосрочные обязательства с ковенантами»*** вступают в силу с 01 января 2024 года, допускается досрочное применение;

***Поправки к МСФО (IAS) 16 – «Обязательства по аренде при продаже с обратной арендой»*** вступают в силу с 01 января 2024 года, допускается досрочное применение;

***Поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7 – «Раскрытие информации: «Соглашение о финансировании поставщиков»*** вступают в силу с 01 января 2024 года, допускается досрочное применение;

***Поправки к МСФО (IAS) 12 – «Ограничения конвертируемости валют»*** вступают в силу с 01 января 2025 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 будет 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:

Компьютеры	<u>Срок службы, лет</u>
Прочие	3-4
	5-7

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

**Нематериальные активы**

Нематериальные активы Компании включают в себя программное обеспечение и лицензии.

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

**Обесценение нефинансовых активов**

На каждую отчетную дату Компания оценивает, существуют ли какие-либо признаки возможного обесценения актива, путем проверки наличия признаков обесценения балансовой стоимости активов.



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

#### **Аренда**

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

#### *Активы в форме права пользования*

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

#### *Обязательства по аренде*

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

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

#### **Налогообложение**

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

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

Помимо 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» исполняется 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 2023 года	(тенге) 31 декабря 2022 года
Доллар США	454,56	462,65
Российский рубль	5,06	6,43
Канадский доллар	343,09	341,51

### **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 2023 года	31 декабря 2022 года
Деньги в кассе	925	372
Денежные средства на текущих банковских счетах в тенге	5 606	3 268
Денежные средства на текущих банковских счетах в валюте	121 013	1
Денежные средства на счетах других финансовых организаций в тенге	52 029	71 009
Денежные средства на счетах других финансовых организаций в валюте	19 908	6 113
<b>Итого</b>	<b>199 481</b>	<b>80 763</b>

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 2023 года		31 декабря 2022 года	
		Балансовая стоимость	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость обеспечения
АО "Народный Сберегательный Банк Казахстана"	KZ000A0LE0S4	25 235	25 425	-	-
Национальный Банк РК	KZW100014106	84 080	84 080	-	-



АО "Национальная компания "Продовольственная контрактная корпорация"	KZ2C00008506	-	-	175 267	168 849
АО "Банк ЦентрКредит"	KZ0007786572	-	-	8 013	7 744
АО "Банк Развития Казахстана"	XS2337670421	-	-	5 007	4 903
<b>Итого</b>		<b>109 315</b>	<b>109 505</b>	<b>188 287</b>	<b>181 496</b>

На 31 декабря 2023 года Компания заключила две краткосрочные операции «Обратное РЕПО» на Казахстанской фондовой бирже (на 31 декабря 2022 года – четыре операции). Закрытие операций «Обратное РЕПО» произведено в январе 2024 года. Вознаграждение к получению составляет 111 тысяч тенге и 147 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:

в тысячах тенге		31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Долевые ценные бумаги		2 610 936	2 786 408
Долговые ценные бумаги		2 283 355	1 548 163
<b>Итого</b>		<b>4 894 291</b>	<b>4 334 571</b>
<b>Долевые ценные бумаги</b>	<b>ISIN</b>	<b>31 декабря 2023 года</b>	<b>31 декабря 2022 года</b>
<b>Простые акции:</b>			
АО "Народный Сберегательный Банк Казахстана"	KZ000A0LE0S4	232 339	486 180
АО "ForteBank"	KZ000A0F4546	1 645 703	1 613 592
АО НК "КазМунайГаз"	KZ1C00001122	-	9 277
АО "КазТрансОйл"	KZ1C00000744	-	32 427
АО "Центральный депозитарий ценных бумаг"	KZ1C00000017	26 144	23 007
АО "Кселл"	KZ1C00000876	-	19 809
ОАО "Сбербанк России"	RU0009029540	11 002	7 264
BANK OF NOVA SCOTIA	CA0641491075	22 129	-
Teniz Capital Investment Banking	KZ1C00000256	35 102	-
Delta Air Lines Inc (DAL)	US2473617023	18 287	-
WARNER BROS DISCOVERY INC	US9344231041	15 519	-
<b>Итого простые акции</b>		<b>2 006 225</b>	<b>2 191 556</b>
<b>Привилегированные акции:</b>			
АО "Казактелеком"	KZ0009094645	35 173	39 995
<b>Итого привилегированные акции</b>		<b>35 173</b>	<b>39 995</b>

<b>Инвестиционные паи открытых паевых инвестиционных фондов</b>			
ОПИФ Казначейство	KZPF00000280	12 638	10 648
ИПИФ "Фонд еврооблигаций"	KZPF00000025	35 455	16 889
<b>Итого инвестиционные паи</b>		<b>48 093</b>	<b>27 537</b>
<b>Депозитарные расписки:</b>			
АО "Народный Сберегательный Банк Казахстана"	US46627J3023	521 445	527 320
<b>Итого депозитарные расписки</b>		<b>521 445</b>	<b>527 320</b>
<b>Итого долевые ценные бумаги</b>		<b>2 611 948</b>	<b>2 786 408</b>

Долговые ценные бумаги	ISIN	Номинальная ставка, %	31 декабря 2023 года	Номинальная ставка, %	31 декабря 2022 года
АО "Банк Развития Казахстана"	KZ2C00009637	16,8%	100 461	-	-
UZAUTO MOTORS	XS2330272944	4,9%	80 688	-	-
АО "Национальная компания "КазМунайГаз"	XS1807300105	5,4%	135 837	-	-
АО "Хоум Кредит Банк"	KZ2C00009892	16,5%	447 872	-	-
АО "Банк "Bank RBK"	KZ2C00007979	12,5%	1 499 414	12,5%	963 145
ТОО "Микрофинансовая организация "КМФ (КМФ)"	KZ2P00008550	20,0%	19 083	-	-
ТОО "Микрофинансовая организация "КМФ (КМФ)"	KZ2P00007883	-	-	13,0%	585 018
<b>Итого долговые ценные бумаги</b>			<b>2 283 355</b>		<b>1 548 163</b>

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 2023 года	31 декабря 2022 года
Счета к получению от брокерской деятельности	31 186	14 632
Счета к получению от управления активами	47 165	5 311
Счета к получению от финансовых услуг	2 483	508
Резерв под обесценение	(3 720)	(3 987)
<b>Итого</b>	<b>77 114</b>	<b>16 464</b>

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов торговая дебиторская задолженность Компании выражена в тенге.

Движение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки было следующее:

в тысячах тенге	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
На начало года	3 987	5 643
Начислено	13 883	4 286
(Восстановлено)	(14 150)	(5 942)
<b>На конец года</b>	<b>3 720</b>	<b>3 987</b>



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:

в тысячах тенге	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
<b>Прочие финансовые активы</b>		
Дивиденды к получению по долевым инструментам	1 012	-
Вознаграждение к получению от инвестиционных фондов	168	181
<b>Прочие нефинансовые активы</b>		
Авансы выданные	12 612	8 668
<b>Итого</b>	<b>13 792</b>	<b>8 849</b>

## 11. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И АКТИВЫ В ФОРМЕ ПРАВА ПОЛЬЗОВАНИЯ

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

в тысячах	Основные средства				Итого
	Активы в форме права пользования	Компьютерное оборудование	Транспорт	Прочие	
<b>Первоначальная стоимость</b>					
На 31 декабря 2021 года	173 534	27 351	-	27 939	228 824
Прирост	30 773	-	-	-	30 773
Поступление	-	1 585	63 001	196	64 782
Выбытие	-	(1 192)	-	(4 536)	(5 728)
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
<b>Накопленный износ</b>					
На 31 декабря 2021 года	(98 376)	(14 063)	-	(8 269)	(120 708)
Начисление	(49 249)	(4 549)	(7 350)	(5 715)	(66 863)
Выбытие	-	1 192	-	4 536	5 728
На 31 декабря 2022 года	(147 625)	(17 420)	(7 350)	(9 448)	(181 843)
Начисление	(35 054)	(3 347)	(12 600)	(4 884)	(55 885)
Выбытие	-	6 823	-	2 774	9 597
На 31 декабря 2023 года	(182 679)	(13 944)	(19 950)	(11 558)	(228 131)
<b>Балансовая стоимость</b>					
На 31 декабря 2022 года	56 682	10 324	55 651	14 151	136 808
На 31 декабря 2023 года	83 097	11 214	43 051	10 433	147 795

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 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
<b>Первоначальная стоимость</b>			
На 31 декабря 2021 года	15 013	43	15 056
Поступление	-	-	-
Выбытие	(3 776)	-	(3 776)
На 31 декабря 2022 года	11 237	43	11 280
Поступление	25 230	-	25 230
Выбытие	-	-	-
На 31 декабря 2023 года	36 467	43	36 510
<b>Накопленный износ</b>			
На 31 декабря 2021 года	(5 563)	(8)	(5 571)
Начисление	(2 209)	(6)	(2 215)
Выбытие	3 776	-	3 776
На 31 декабря 2022 года	(3 996)	(14)	(4 010)
Начисление	(2 563)	(7)	(2 570)
Выбытие	-	-	-
На 31 декабря 2023 года	(6 559)	(21)	(6 580)
<b>Балансовая стоимость</b>			
На 31 декабря 2022 года	7 241	29	7 270
На 31 декабря 2023 года	29 908	22	29 930

По мнению руководства Компании признаки обесценения нематериальных активов отсутствуют.

## 13. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ

в тысячах тенге	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Краткосрочное обязательство по аренде	48 528	22 408
Долгосрочное обязательство по аренде	32 638	36 889
<b>Итого</b>	<b>81 166</b>	<b>59 297</b>

Компания на отчетную дату имеет заключенные договоры на аренду офисных помещений. Договор аренды заключается на один календарный год с опционом на продление. Обязательства по аренде в момент первоначального признания оценены по приведенной стоимости арендных платежей с применением ставки дисконтирования 11,08% - 14%. С учетом ожиданий руководства Компании срок аренды составляет 3 года.

*Изменения обязательств по аренде в течение периода было следующим:*

в тысячах тенге	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
На начало года	59 297	75 494
Прирост	59 762	27 506
Начисленные вознаграждения	4 551	8 124
Оплата основного долга	(37 893)	(43 703)
Оплата вознаграждения	(4 551)	(8 124)
На конец года	81 166	59 297

#### 14. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

в тысячах тенге	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
<b>Прочие финансовые обязательства</b>		
Счета к оплате поставщикам	20 003	21 065
<b>Прочие нефинансовые обязательства</b>		
Оценочные обязательства по неиспользованным отпускам работников	22 109	22 035
Прочие нефинансовые обязательства	334	888
<b>Итого</b>	<b>42 446</b>	<b>43 988</b>

*Движение оценочных обязательств по неиспользованным отпускам было следующим:*

в тысячах тенге	2023 год	2022 год
Сальдо на начало	22 035	22 639
Начислено резерва	17 763	15 960
Использовано резерва	(17 689)	(16 564)
Сальдо на конец	22 109	22 035

#### 15. УСТАВНЫЙ (АКЦИОНЕРНЫЙ) КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов размер объявленного уставного капитала Компании составляет 5 000 000 акций стоимостью 1 000 тенге за акцию.

Размещенный и оплаченный акционерный капитал на 31 декабря 2023 и 2022 годов составляет 3 242 600 тысяч тенге.

Количество размещенных акций на 31 декабря 2023 и 2022 годов составляет 3 242 600 штук.

Балансовая стоимость одной акции на 31 декабря 2023 года составляет 1 645 тенге (на 31 декабря 2022 года – 1 441 тенге).

В 2023 году размещения акций не производилось.

В 2022 году Компания разместила 128 000 простых акций на сумму 253 184 тысячи тенге. Компания признала эмиссионный доход, связанный с размещением акций, в размере 125 184 тысячи тенге.

По решению общего собрания акционеров в 2023 году были распределены и выплачены дивиденды в сумме 6 775 тысяч тенге. В 2022 году было распределено и выплачено дивидендов на сумму 5 415 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 2023 и 2022 годы включает в себя:

в тысячах тенге	2023 год	2022 год
Доходы по торговым операциям с ценными бумагами	168 583	850 308
Расходы по торговым операциям с ценными бумагами	(33 156)	(18 839)
Доходы от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	5 754 161	4 135 562
Расходы от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	(5 615 473)	(4 599 056)
<b>Итого</b>	<b>274 115</b>	<b>367 975</b>

**17. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД, НЕТТО**

Чистый процентный доход за 2023 год и 2022 год включает в себя:

в тысячах тенге	2023 год	2022 год
<b>Процентные доходы:</b>		
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	235 185	329 300
Активы по соглашениям обратного РЕПО	38 699	6 295
<b>Итого процентные доходы</b>	<b>273 884</b>	<b>335 595</b>
<b>Процентные расходы:</b>		
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(2 909)	(2 261)
Обязательства по соглашениям обратного РЕПО	(1 945)	(17)
Обязательства по аренде	(2 333)	(8 124)
<b>Итого процентные расходы</b>	<b>(7 187)</b>	<b>(10 402)</b>
<b>Итого чистый процентный доход</b>	<b>266 697</b>	<b>325 193</b>

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

в тысячах тенге	2023 год	2022 год
Доходы от переоценки иностранной валюты	67 961	66 033
Расходы от переоценки иностранной валюты	(92 633)	(72 712)
Доходы по покупке-продаже иностранной валюты	2 807	315
Расходы по покупке-продаже иностранной валюты	(4 280)	(701)
<b>Итого</b>	<b>(26 145)</b>	<b>(7 065)</b>

**19. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ/(РАСХОДЫ), НЕТТО**

в тысячах тенге	2023 год	2022 год
Доходы от возмещения услуг	910	1 906
Доходы от выбытия активов	-	3 268
Доходы/(расходы) по оценочным резервам под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности	(85)	580
Прочие доходы	6	615
<b>Итого</b>	<b>831</b>	<b>6 369</b>

**20. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ**

в тысячах тенге	2023 год	2022 год
Расходы на персонал	288 617	317 090
Расходы на профессиональные услуги	170 489	98 384
Налоги, штрафы и платежи в бюджет	45 924	51 729
Расходы по информационным услугам	52 433	42 286
Техническое обслуживание основных средств	20 666	16 645
Износ и амортизация	58 482	69 078
Расходы на рекламу	23 254	17 355
Расходы на связь	2 260	7 631
Консалтинговые услуги	25 628	34 664
Командировочные расходы	31 524	19 906
Оценочные обязательства по неиспользованным отпускам работников	17 763	15 960
Банковские услуги	6 568	7 032
Транспортные услуги	4 731	8 797
Спонсорская помощь, представительские расходы	22 872	18 090
Прочие расходы	8 252	5 906
<b>Итого операционные расходы</b>	<b>779 463</b>	<b>730 553</b>

**21. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ**

Расход по подоходному налогу за годы, закончившиеся 31 декабря 2023 и 2022 годов, сопоставлен с прибылью до налогообложения в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следующим образом:

в тысячах тенге	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>717 823</b>	<b>278 590</b>
Нормативная ставка	20%	20%
<b>Расходы по подоходному налогу</b>	<b>(143 565)</b>	<b>(55 718)</b>
Налоговый эффект невычитаемых расходов и необлагаемого дохода	143 565	55 719
Изменение отложенного налога, признанное в прибыли или убытке	3 221	336
Подоходный налог за нерезидента	(32 676)	(1 202)
<b>Итого расходы по подоходному налогу</b>	<b>(29 455)</b>	<b>(865)</b>



**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 2023 года	Изменения, признанные в прибыли или убытке	31 декабря 2022 года	Изменения, признанные в прибыли или убытке	31 декабря 2021 года
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>					
Основные средства и нематериальные активы	(7 591)	(12 869)	5 278	684	4 594
<b>Отложенные налоговые активы</b>	744	(53)			
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	4 422	(90)	797	(332)	1 129
Оценочные обязательства по неиспользованным отпускам (Обязательства) / активы по отложенному налогу	16 233	16 233	4 512	(16)	4 528
<b>(Непризнанные) отложенные налоговые активы</b>	13 808	3 221	10 587	336	10 251
Чистые отложенные налоговые активы/ (обязательства)	-	-	-	-	-
	13 808	3 221	10 587	336	10 251

На 31 декабря 2023 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	2023 год	2022 год
Прибыль за год	688 368	277 725
Средневзвешенное количество простых акций, штук	3 242 600	3 213 493
<b>Прибыль за акцию, тенге</b>	<b>212,29</b>	<b>86,42</b>

**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 пять лет. Однако проведение налоговой проверки не означает, что вышестоящий налоговый орган не может провести проверку повторно. Кроме того, в соответствии с разъяснениями судебных органов срок, за который может быть проверена налоговая отчетность, может быть продлен, в случае признания судом факта воспрепятствования проведению проверки налоговыми органами. Руководство Компании считает, что все необходимые налоговые начисления произведены, и, соответственно, начисление соответствующих резервов в финансовой информации не требуется.

#### *Фидуциарная деятельность*

Компания предоставляет услуги по управлению активами 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 2023 года под управлением Компании находилось 4 фонда (на 31 декабря 2022 года: 5 фондов). Справедливая стоимость чистых активов паевых фондов по состоянию на 31 декабря 2023 года составляет 1 501 186 тысячи тенге (на 31 декабря 2022 года: 1 486 533 тысячи тенге). Справедливая стоимость чистых активов акционерных фондов по состоянию на 31 декабря 2023 года составляет 2 733 466 тысяч тенге (на 31 декабря 2022 года: 2 597 711 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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 года**

На 31 декабря 2023 и 2022 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:

в тысячах тенге	31 декабря 2023 года		31 декабря 2022 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
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	21 550	77 114	5 207	16 464
Прочие краткосрочные активы	561	13 792	354	8 849
Прочие краткосрочные обязательства	10 543	42 446	1 191	43 988
Комиссионный доход	147 162	572 680	108 581	261 639
Прочие доходы	699	831	748	6 369
Операционные расходы	58 882	779 463	49 048	730 553

**Вознаграждение ключевому персоналу**

Вознаграждение ключевому персоналу за 2023 -2022 годы включает в себя доходы в виде оплаты труда, отраженные в составе операционных расходов Компании, и составляет:

в тысячах тенге	2023 год	2022 год
Совет директоров	4 038	3 788
Правление	114 677	78 870
<b>Итого</b>	<b>118 715</b>	<b>82 658</b>

**25. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ**

В период после отчетной даты до даты утверждения финансовой отчетности произошло изменение состава Правления Компании – 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).

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 На 31 декабря 2023 года	Общая сумма максимального размера риска	Обеспечение	Чистый размер кредитного риска после учета обеспечения
Денежные средства	199 481	-	199 481
Активы по соглашениям обратного 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
<b>Итого</b>	<b>5 281 381</b>	<b>(109 505)</b>	<b>5 172 066</b>

в тысячах тенге На 31 декабря 2022 года	Общая сумма максимального размера риска	Обеспечение	Чистый размер кредитного риска после учета обеспечения
Денежные средства	80 763	-	80 763
Активы по операциям «Обратное РЕПО»	188 287	(181 496)	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4 334 571	-	4 334 571
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	16 464	-	16 464
Прочие финансовые активы	181	-	181
<b>Итого</b>	<b>4 620 266</b>	<b>(181 496)</b>	<b>4 431 979</b>

**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 обеспеченные финансовые активы	Обесцененные финансовые активы	Итого 31 декабря 2023 года
Денежные средства	199 481	-	-	199 481
Активы по соглашениям обратного 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
<b>Итого</b>	<b>5 277 661</b>	<b>-</b>	<b>3 720</b>	<b>5 281 381</b>

в тысячах тенге	Не просроченные и не обесцененные	Просроченные, но не обеспеченные финансовые активы	Обесцененные финансовые активы	Итого 31 декабря 2022 года
Денежные средства	80 763	-	-	80 763
Активы по операциям «Обратное РЕПО»	188 287	-	-	188 287
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4 334 571	-	-	4 334 571
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	12 477	-	3 987	16 464
Прочие финансовые активы	181	-	-	181
<b>Итого</b>	<b>4 616 279</b>	<b>-</b>	<b>3 987</b>	<b>4 620 266</b>

### 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 2023 года
<b>Финансовые активы</b>					
Денежные средства	199 481	-	-	-	199 481
Активы по соглашениям обратного 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	168	-	1 012	-	1 180
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>5 132 744</b>	<b>55 935</b>	<b>12 014</b>	<b>80 688</b>	<b>5 281 381</b>

<b>Финансовые обязательства</b>					
Обязательства по аренде	81 166	-	-	-	81 166
Прочие финансовые обязательства	10 939	9 064	-	-	20 003
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>92 105</b>	<b>9 064</b>	-	-	<b>101 169</b>

в тысячах тенге	Казахстан	Страны ОЭСР	Россия	Итого 31 декабря 2022 года
<b>Финансовые активы</b>				
Денежные средства	80 763	-	-	80 763
Активы по операциям «Обратное РЕПО»	188 287	-	-	188 287
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4 327 307	-	7 264	4 334 571
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	16 464	-	-	16 464
Прочие финансовые активы	181	-	-	181
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>4 613 002</b>	-	<b>7 264</b>	<b>4 620 266</b>
<b>Финансовые обязательства</b>				
Обязательства по аренде	59 297	-	-	59 297
Прочие финансовые обязательства	10 622	10 443	-	21 065
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>69 919</b>	<b>10 443</b>	-	<b>80 362</b>

### 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 2023 года
<b>Финансовые активы</b>						
Активы по соглашениям обратного 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
<b>Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты</b>		<b>2 283 355</b>	<b>109 315</b>	-	-	<b>2 392 670</b>
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

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 года

Прочие финансовые активы	-	1 180	-	-	1 180	
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>5 093 772</b>	<b>183 889</b>	<b>-</b>	<b>3 720</b>	<b>5 281 381</b>	
<b>Финансовые обязательства</b>						
Обязательства по аренде	14,00%	-	11 854	36 674	32 638	
<b>Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты</b>		<b>-</b>	<b>11 854</b>	<b>36 674</b>	<b>32 638</b>	
Счета к оплате поставщикам		-	20 003	-	20 003	
<b>Итого финансовые обязательства</b>		<b>-</b>	<b>31 857</b>	<b>36 674</b>	<b>32 638</b>	
					<b>101 169</b>	
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%	
<b>в тысячах тенге</b>	<b>Средневзвешенная ставка</b>	<b>До востребования</b>	<b>Менее 3 месяцев</b>	<b>От 3 месяцев до 1 года</b>	<b>От 1 до 5 лет</b>	<b>Итого 31 декабря 2022 года</b>
<b>Финансовые активы</b>						
Активы по операциям «Обратное РЕПО»	6,51%	-	188 287	-	-	188 287
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	12,5% - 13%	1 548 163	-	-	-	1 548 163
<b>Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты</b>		<b>1 548 163</b>	<b>188 287</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 736 450</b>
Денежные средства		80 763	-	-	-	80 763
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность		-	12 477	-	3 987	16 464
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		2 786 408	-	-	-	2 786 408
Прочие финансовые активы		-	181	-	-	181
<b>Итого финансовые активы</b>		<b>4 415 334</b>	<b>200 945</b>	<b>-</b>	<b>3 987</b>	<b>4 620 266</b>
<b>Финансовые обязательства</b>						
Обязательства по аренде	12,90%	-	9 557	12 851	36 889	59 297
<b>Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты</b>		<b>-</b>	<b>9 557</b>	<b>12 851</b>	<b>36 889</b>	<b>59 297</b>

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 года**

Счета к оплате поставщикам	-	21 065	-	-	21 065
<b>Итого финансовые обязательства</b>	-	<b>30 622</b>	<b>12 851</b>	<b>36 889</b>	<b>80 362</b>
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами	4 415 334	170 323	(12 851)	(32 902)	4 539 904
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты	1 548 163	178 730	(12 851)	(36 889)	1 677 153
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты нарастающим итогом	1 548 163	1 726 893	1 714 042	1 677 153	
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	32,36%	36,10%	35,83%	35,06%	

**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 2023 года
<b>Финансовые активы</b>					
Денежные средства	58 560	140 921	-	-	199 481
Активы по операциям «Обратное 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
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>4 334 541</b>	<b>912 697</b>	<b>12 014</b>	<b>22 129</b>	<b>5 281 381</b>
<b>Финансовые обязательства</b>					
Обязательства по аренде	81 166	-	-	-	81 166



**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 года**

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

в тысячах тенге

**Финансовые активы**

	Тенге	Доллар США	Российский рубль	Итого 31 декабря 2022 года
Денежные средства	74 649	6 114	-	80 763
Активы по соглашениям обратного РЕПО	188 287	-	-	188 287
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3 799 987	527 320	7 264	4 334 571
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	16 464	-	-	16 464
Прочие финансовые активы	181	-	-	181
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>4 079 568</b>	<b>533 434</b>	<b>7 264</b>	<b>4 620 266</b>
<b>Финансовые обязательства</b>				
Обязательства по аренде	59 297	-	-	59 297
Счета к оплате поставщикам	14 790	6 275	-	21 065
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>74 087</b>	<b>6 275</b>	<b>-</b>	<b>80 362</b>
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами	4 005 481	527 159	7 264	4 539 904

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 2023 года	31 декабря 2022 года
Доллар США	+20%	180 727	105 432
	-20%	(180 727)	(105 432)
Российский рубль	+20%	2 403	1 453
	-20%	(2 403)	(1 453)
Канадский доллар	+20%	4 426	-
	-20%	(4 426)	-

**Процентный риск**

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

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



**Ценовой риск**

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

в тысячах тенге	2023 год		2022 год	
	Повышение цен на долевые ценные бумаги на 10%	Снижение цен на долевые ценные бумаги на 10%	Повышение цен на долевые ценные бумаги на 10%	Снижение цен на долевые ценные бумаги на 10%
Влияние на прибыль до налогообложения	261 094	(261 094)	278 641	(278 641)

**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.

в тысячах тенге	31 декабря 2023 года			
	Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Оцениваемые по амортизированной стоимости	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
<b>Финансовые активы</b>				
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
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>4 894 291</b>	<b>387 090</b>	<b>5 281 381</b>	<b>5 281 571</b>



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 года

<b>Финансовые обязательства</b>				
Обязательства по аренде	-	81 166	81 166	81 166
Счета к оплате поставщикам	-	20 003	20 003	20 003
<b>Итого финансовые обязательства</b>	-	<b>101 169</b>	<b>101 169</b>	<b>101 169</b>
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами	4 894 291	285 921	5 180 212	5 180 402

в тысячах тенге	31 декабря 2022 года			
	Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Оцениваемые по амортизированной стоимости	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
<b>Финансовые активы</b>				
Денежные средства	-	80 763	80 763	80 763
Активы по операциям «Обратное РЕПО»	-	188 287	188 287	181 496
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4 334 571	-	4 334 571	4 334 571
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	-	16 464	16 464	16 464
Прочие финансовые активы	-	181	181	181
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>4 334 571</b>	<b>285 695</b>	<b>4 620 266</b>	<b>4 613 475</b>
<b>Финансовые обязательства</b>				
Обязательства по аренде	-	59 297	59 297	59 297
Счета к оплате поставщикам	-	21 065	21 065	21 065
<b>Итого финансовые обязательства</b>	-	<b>80 362</b>	<b>80 362</b>	<b>80 362</b>
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами	4 334 571	205 333	4 539 904	4 533 113

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 2023 года
<b>Активы, оцениваемые по справедливой стоимости</b>				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4 868 147	-	26 144	4 894 291
<b>Активы и обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b>				
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





**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 года**

Прочие финансовые активы	-	-	1 180	1 180
Обязательства по аренде	-	-	(81 166)	(81 166)
Счета к оплате поставщикам	-	-	(20 003)	(20 003)

в тысячах тенге	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого 31 декабря 2022 года
<b>Активы, оцениваемые по справедливой стоимости</b>				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4 311 564	-	23 007	4 334 571
<b>Активы и обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b>				
Денежные средства	80 763	-	-	80 763
Активы по соглашениям обратного РЕПО	-	-	188 287	188 287
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	-	-	16 464	16 464
Прочие финансовые активы	-	-	181	181
Обязательства по аренде	-	-	(59 297)	(59 297)
Счета к оплате поставщикам	-	-	(21 065)	(21 065)

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

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

#### **Методики оценки и допущения**

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

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

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

## **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.

в тысячах тенге	31 декабря 2023 года			31 декабря 2023 года		
	В течение одного года	Более одного года	Итого	В течение одного года	Более одного года	Итого
<b>Активы</b>						
Денежные средства	199 481	-	199 481	80 763	-	80 763
Активы по соглашениям обратного РЕПО	109 315	-	109 315	188 287	-	188 287
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4 894 291	-	4 894 291	4 334 571	-	4 334 571
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	73 394	3 720	77 114	12 477	3 987	16 464
Текущие налоговые активы, кроме корпоративного подоходного налога	515	-	515	522	-	522
Прочие краткосрочные активы	13 792	-	13 792	8 849	-	8 849
Основные средства и активы в форме права пользования	-	147 795	147 795	-	136 808	136 808
Нематериальные активы	-	29 930	29 930	-	7 270	7 270
Отложенные налоговые активы	-	13 808	13 808	-	10 587	10 587
<b>Итого активы</b>	<b>5 290 788</b>	<b>195 253</b>	<b>5 486 041</b>	<b>4 625 469</b>	<b>158 652</b>	<b>4 784 121</b>
<b>Обязательства</b>						
Обязательства по аренде	48 528	32 638	81 166	22 408	36 889	59 297
Прочие краткосрочные обязательства	42 446	-	42 446	43 988	-	43 988
<b>Итого обязательства</b>	<b>90 974</b>	<b>32 638</b>	<b>123 612</b>	<b>66 396</b>	<b>36 889</b>	<b>103 285</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>5 199 814</b>	<b>162 615</b>	<b>5 362 429</b>	<b>4 559 073</b>	<b>121 763</b>	<b>4 680 836</b>

## 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;

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 года**

- 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 2023 года	(в тысячах тенге)				
	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
<b>Итого сегментный доход</b>	<b>305 828</b>	<b>123 144</b>	<b>143 708</b>	<b>924 606</b>	<b>1 497 286</b>
Операционные расходы	127 224	39 758	39 758	572 723	779 463
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>178 604</b>	<b>83 386</b>	<b>103 950</b>	<b>351 883</b>	<b>717 823</b>
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

За год, закончившийся 31 декабря 2022 года	(в тысячах тенге)				
	Брокерская деятельность	Деятельность по управлению активами	Деятельность по корпоративному финансированию	Инвестиционная деятельность	Итого
Процентные доходы	-	-	-	333 334	333 334
Процентные расходы	-	-	-	(8 141)	(8 141)
Доходы по услугам и комиссии	163 671	46 023	51 945	-	261 639
Чистая прибыль по финансовым активам	-	-	-	367 975	367 975
Чистая прибыль/ (убыток) по операциям с иностранной валютой	-	-	-	(7 065)	(7 065)
Дивиденды полученные	-	-	-	55 032	55 032
Прочие доходы	-	-	-	6 369	6 369
<b>Итого сегментный доход</b>	<b>163 671</b>	<b>46 023</b>	<b>51 945</b>	<b>747 504</b>	<b>1 009 143</b>
Операционные расходы	118 961	37 175	37 175	537 242	730 553



Прибыль до налогообложения	44 710	8 848	14 770	210 262	278 590
Активы сегмента	163 821	46 065	51 993	4 522 242	4 784 121
Обязательства сегмента	36 675	13 011	45 515	8 084	103 285

### 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).

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов все требования Компанией соблюдены:

Пруденциальный норматив	Норматив	31 декабря 2023 года	Норматив	31 декабря 2022 года
Уставный капитал, тыс. тенге	2 760 000	3 242 600	2 450 400	3 242 600
Коэффициент достаточности собственного капитала (К)	min 1	2,66	min 1	1,28
Коэффициент ликвидности (Кл)	min 0,5	-	min 1,4	40,12

### 31. УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Данная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, была одобрена руководством Компании и утверждена для выпуска 27 февраля 2024 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.
- 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 07 ноября 2005 года управляющей компанией АО АИФРИ «Фонд прямых инвестиций» является АО «Сентрас Секьюритиз».

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

**Отчет по активам АО АИФРИ «Фонд прямых инвестиций»,  
принятым в управление АО «Сентрас Секьюритиз»,  
по состоянию на 31 декабря 2023 года**

	(в тысячах тенге)	
	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
<b>АКТИВЫ</b>		
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	1 979	428 097
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2 756 407	1 948 149
Требования по операциям «обратное РЕПО»	-	144 617
<b>Итого активы</b>	<b>2 758 386</b>	<b>2 520 863</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		
Кредиторская задолженность	24 920	2 307
<b>Итого обязательства</b>	<b>24 920</b>	<b>2 307</b>
<b>Итого чистые активы</b>	<b>2 733 466</b>	<b>2 518 556</b>

**Отчет о прибылях и убытках по активам АО АИФРИ «Фонд прямых инвестиций»,  
принятым в управление АО «Сентрас Секьюритиз»,  
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года**

	(в тысячах тенге)	
	2023 год	2022 год
Доходы в виде вознаграждения (купона и (или) дисконта) по долговым ценным бумагам	123 595	120 739
Доходы по операциям "обратное РЕПО"	635	1 916
Доходы в виде дивидендов по акциям	46 095	26 953
Доходы (расходы) от купли-продажи ценных бумаг	(3 956)	(75 419)
Доходы/(расходы) от переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	186 884	(364 411)
Прочие доходы		20 265
Комиссионные расходы	(85 076)	(29 467)
<b>Чистые доходы/(расходы) за период</b>	<b>268 177</b>	<b>(299 424)</b>





Отчет об изменениях в чистых активах АО АИФРИ «Фонд прямых инвестиций», принятых в управление АО «Сентрас Секьюритиз», за год, закончившийся 31 декабря 2023 года

	(в тысячах тенге)	
	2023 год	2022 год
Чистые активы инвестиционного фонда на 1 января	2 518 556	2 885 660
Поступления активов инвестиционного фонда	-	1 425
Чистые доходы за период	268 177	(299 424)
Выплата дивидендов инвестиционного фонда	(40 067)	(55 904)
Изъятие активов клиента	(13 200)	(13 201)
Итого изменения в чистых активах за период	214 910	(367 104)
Чистые активы инвестиционного фонда на 31 декабря	2 733 466	2 518 556

**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 2023 года

	(в тысячах тенге)	
	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
<b>АКТИВЫ</b>		
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	123 565	174 356
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	385 574	404 577
Дебиторская задолженность	1 019	615
<b>Итого активы</b>	<b>510 158</b>	<b>579 548</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		
Кредиторская задолженность	958	442
<b>Итого обязательства</b>	<b>958</b>	<b>442</b>
<b>Итого чистые активы</b>	<b>509 200</b>	<b>579 106</b>

Отчет о прибылях и убытках по активам ИПИФ «СЕНТРАС-ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ», принятым в управление АО «Сентрас Секьюритиз», за год, закончившийся 31 декабря 2023 года

	(в тысячах тенге)	
	2023 год	2022 год
Доходы в виде вознаграждения (купона и (или) дисконта) по долговым ценным бумагам	3 321	25 109
Доходы по операциям "обратное РЕПО"	467	2 954
Доходы в виде дивидендов по акциям	8 290	4 921



**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 года**

Доходы (расходы) от купли-продажи ценных бумаг	(2 774)	13 306
Доходы/(расходы) от переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	51 912	(162 129)
Комиссионные расходы	(6 208)	(6 458)
<b>Чистые доходы/(расходы) за период</b>	<b>55 008</b>	<b>(122 297)</b>

**Отчет об изменениях в чистых активах ИПИФ «СЕНТРАС-ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ», принятых в управление АО «Сентрас Секьюритиз», за год, закончившийся 31 декабря 2023 года**

	(в тысячах тенге)	
	2023 год	2022 год
Чистые активы инвестиционного фонда на 1 января	579 106	893 283
Поступления от размещения паев инвестиционного фонда	2 550	3 150
Чистые доходы за период	55 008	(122 297)
Выкуп паев инвестиционного фонда	(127 464)	(195 030)
<b>Итого изменения в чистых активах за период</b>	<b>(69 906)</b>	<b>(314 177)</b>
<b>Чистые активы инвестиционного фонда на 31 декабря</b>	<b>509 200</b>	<b>579 106</b>

**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 2023 года**

	(в тысячах тенге)	
	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
<b>АКТИВЫ</b>		
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	8 773	549
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	340 901	380 094
Требования по операциям «обратное РЕПО»	134 343	50 068
Дебиторская задолженность	1	224
<b>Итого активы</b>	<b>484 018</b>	<b>430 935</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		
Кредиторская задолженность	9 972	349
<b>Итого обязательства</b>	<b>9 972</b>	<b>349</b>
<b>Итого чистые активы</b>	<b>474 046</b>	<b>430 586</b>



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 года

**Отчет о прибылях и убытках по активам ОПИФ «КАЗНАЧЕЙСТВО»,  
принятым в управление АО «Сентрас Секьюритиз»,  
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года**

	(в тысячах тенге)	
	2023 год	2022 год
Доходы в виде вознаграждения (купона и (или) дисконта) по долговым ценным бумагам	61 488	11 918
Доходы по операциям "обратное РЕПО"	11 441	3 642
Доходы в виде дивидендов по акциям	532	1 898
Доходы (расходы) от купли-продажи ценных бумаг	1 122	748
Доходы/(расходы) от переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	10 847	(97 601)
Комиссионные расходы	(13 962)	(4 879)
<b>Чистые доходы/(расходы) за период</b>	<b>71 468</b>	<b>(84 274)</b>

**Отчет об изменениях в чистых активах ОПИФ «КАЗНАЧЕЙСТВО»,  
принятых в управление АО «Сентрас Секьюритиз»,  
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года**

	(в тысячах тенге)	
	2023 год	2022 год
<b>Чистые активы инвестиционного фонда на 1 января</b>	<b>430 586</b>	<b>601 644</b>
Поступления от размещения паев инвестиционного фонда	14 110	1 000
Чистые доходы за период	71 468	(84 274)
Выкуп паев инвестиционного фонда	(42 118)	(87 784)
<b>Итого изменения в чистых активах за период</b>	<b>43 460</b>	<b>(171 058)</b>
<b>Чистые активы инвестиционного фонда на 31 декабря</b>	<b>474 046</b>	<b>430 586</b>

**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 2023 года**

	(в тысячах тенге)	
	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
<b>АКТИВЫ</b>		
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	53 758	50 786
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	471 888	425 937
Дебиторская задолженность	-	451
<b>Итого активы</b>	<b>525 646</b>	<b>477 174</b>



<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		
Кредиторская задолженность	7 706	333
<b>Итого обязательства</b>	<b>7 706</b>	<b>333</b>
<b>Итого чистые активы</b>	<b>517 940</b>	<b>476 841</b>

**Отчет о прибылях и убытках по активам ИПИФ «ФОНД ЕВРООБЛИГАЦИЙ»,  
принятым в управление АО «Сентрас Секьюритиз»,  
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года**

	2023 год	2022 год
		(в тысячах тенге)
Доходы в виде вознаграждения (купона и (или) дисконта) по долговым ценным бумагам	31 810	25 234
Доходы по операциям "обратное РЕПО"	-	2 838
Доходы в виде дивидендов по акциям	2 793	3 771
Доходы (расходы) от купли-продажи ценных бумаг	(878)	9 593
Доходы/(расходы) от переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	22 441	(61 296)
Комиссионные расходы	(11 906)	(5 345)
<b>Чистые доходы/(расходы) за период</b>	<b>44 260</b>	<b>(25 205)</b>

**Отчет об изменениях в чистых активах ИПИФ «ФОНД ЕВРООБЛИГАЦИЙ»,  
принятых в управление АО «Сентрас Секьюритиз»,  
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года**

	2023 год	2022 год
		(в тысячах тенге)
<b>Чистые активы инвестиционного фонда на 1 января</b>	<b>476 841</b>	<b>730 837</b>
Поступления от размещения паев инвестиционного фонда	4 650	200
Чистые доходы за период	44 260	(25 205)
Выкуп паев инвестиционного фонда	(7 811)	(228 991)
<b>Итого изменения в чистых активах за период</b>	<b>41 099</b>	<b>(253 996)</b>
<b>Чистые активы инвестиционного фонда на 31 декабря</b>	<b>517 940</b>	<b>476 841</b>