

**Акционерное
общество
«Сентрас Секьюритиз»**

Финансовая отчетность за год,
закончившийся 31 декабря 2021 г.

и Отчет независимого аудитора



ЦЕНТРАУДИТ-КАЗАХСТАН
независимая аудиторская компания

www.centeraudit.kz

Оглавление

Отчет независимого аудитора	
Отчет о финансовом положении	1
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	2
Отчет об изменениях в капитале	3
Отчет о движении денежных средств (косвенный метод)	4
1. Общая информация	5
2. Основа подготовки финансовой отчетности	5
3. Применение новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций	6
4. Обзор существенных аспектов учетной политики	6
5. оценки и допущения руководства	16
6. Реклассификации	16
7. Денежные средства	18
8. Активы по операциям «Обратное РЕПО»	19
9. Вклады размещенные	19
10. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	19
11. Краткосрочная торговая дебиторская задолженность	21
12. Прочие краткосрочные активы	21
13. Основные средства, актив в форме права пользования и нематериальные активы	21
14. Отложенные налоговые активы	22
15. Обязательства по операциям «РЕПО»	23
16. Обязательство по аренде	23
17. Прочие краткосрочные обязательства	24
18. Капитал	24
19. Прибыль от операций с активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	24
20. Процентные доходы	25
21. Процентные расходы	25
22. Прибыль от операций в иностранной валюте	25
23. Операционные расходы	25
24. Прибыль на акцию	25
25. Связанные стороны	25
26. Цели и политика управления рисками	26
27. Справедливая стоимость финансовых инструментов	32
28. Операционные сегменты	35
29. Управление капиталом	36
30. Условные обязательства	36
31. События после отчетной даты	37
Активы инвестиционных фондов, принятые в управление	



Акционерам и Совету директоров АО «Сентрас Секьюритиз»

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности АО «Сентрас Секьюритиз» (далее – Компания), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2021 г., отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткое описание основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно, во всех существенных аспектах, финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2021 г., а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (далее – МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего отчета. Мы являемся независимыми по отношению к Компании в соответствии с Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (далее – Кодекс этики СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Республике Казахстан, и мы выполнили другие наши этические обязательства в соответствии с этими требованиями и Кодексом этики СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Прочая информация

Мы провели аудит с целью выражения мнения о финансовой отчетности в целом. Дополнительная информация к финансовой отчетности, относящаяся к отчетам о чистых активах инвестиционных фондов и об изменениях в чистых активах инвестиционных фондов, находящихся под управлением Компании, представленная в разделе «Активы инвестиционных фондов, принятые в управление», не является частью настоящей финансовой отчетности. Такая дополнительная информация была подготовлена руководством, следуя требованиям Правил осуществления деятельности по управлению инвестиционным портфелем, утвержденных Постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан № 10 от 3 февраля 2014 г.

Наше мнение о финансовой отчетности Компании не распространяется на дополнительную информацию, и мы не выражаем мнения по данной информации.

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

Руководство Компании 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 финансовой 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 аудитора за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского 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 в 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. Мы также выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски и 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, имеющей 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 – вывод 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 привлечь внимание в нашем аудиторском отчете к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности, или, если раскрытие такой информации является ненадлежащим, то модифицировать наше мнение. Наши выводы основываются на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчета. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность 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.

Аудитор

(квалификационное свидетельство № МФ-0000801, выдано 20 мая 2019 г.)

Республика Казахстан,
050059, г. Алматы, п. центр «Нурлы Тау»,
пр. Аль-Фараби, 19, павильон 1 «Б»,
3 этаж, офис 301, 302.



ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
по состоянию на 31 декабря 2021 г.

	Примечания*	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г. (Реклассифицировано**)
Активы			
Денежные средства	7	21,045	41,184
Активы по операциям «Обратное РЕПО»	8	122,992	342,359
Вклады размещенные	9	-	26,818
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	10	3,968,775	2,936,616
Краткосрочная торговая дебиторская задолженность	11	29,954	196,542
Текущий подоходный налог		3,518	8,522
Текущие налоговые активы, кроме подоходного налога		149	99
Прочие краткосрочные активы	12	8,869	20,760
Основные средства, актив в форме права пользования	13	108,116	48,914
Нематериальные активы		9,485	3,421
Отложенные налоговые активы	14	10,251	7,292
Итого активы		4,283,154	3,632,527
Обязательства			
Обязательства по операциям «РЕПО»	15	10,003	555,213
Краткосрочное обязательство по аренде	16	36,282	32,271
Прочие краткосрочные обязательства	17	42,315	29,314
Долгосрочное обязательство по аренде	16	39,212	-
Итого обязательства		127,812	616,798
Капитал			
Акционерный капитал	18	3,114,600	2,205,000
Эмиссионный доход	18	196,633	-
Нераспределенная прибыль		844,109	810,729
Итого капитал		4,155,342	3,015,729
Итого капитал и обязательства		4,283,154	3,632,527

* Примечания на стр. 5 – 37 являются неотъемлемой частью финансовой отчетности.

** Некоторые суммы, представленные в этом столбце, не согласуются с суммами в финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 г., поскольку отражают реклассификации информации о которых представлена в Примечании 6 к финансовой отчетности.

Акинов М.Е.
Председатель Правления



Даулетбакова Г.А.
Главный бухгалтер



ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
за год, закончившийся 31 декабря 2021 г.

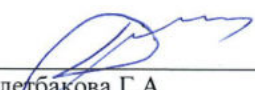
	Примечания*	2021 г.	2020 г. (Реклассифицировано**)
Комиссионный доход от брокерской деятельности		203,652	233,690
Комиссионный доход от управления активами		70,843	231,549
Комиссионный доход от консультационных услуг		252,744	69,488
Итого комиссионный доход		527,239	534,727
Прибыль от операций с активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	19	609,017	437,820
Процентные доходы	20	285,689	153,544
Процентные расходы	21	(9,620)	(31,079)
Доходы по дивидендам	10	119,504	51,026
Прибыль от операций в иностранной валюте	22	7,662	107,788
Прочие доходы		1,407	2,888
Операционные расходы	23	(700,477)	(593,852)
Прибыль до налогообложения		840,421	662,862
Экономия (расходы) по подоходному налогу	14	2,959	(18,115)
Итоговая прибыль за год		843,380	644,747
Прочий совокупный доход (убыток)		-	-
Совокупный доход за год		843,380	644,747
Прибыль за год на акцию, тенге	24	293.21	302.75

* Примечания на стр. 5 – 37 являются неотъемлемой частью финансовой отчетности.

** Некоторые суммы, представленные в этом столбце, не согласуются с суммами в финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 г., поскольку отражают реклассификации информации о которых представлена в Примечании 6 к финансовой отчетности.


Акинов М.Е.
Председатель Правления




Даулетбаева Г.А.
Главный бухгалтер

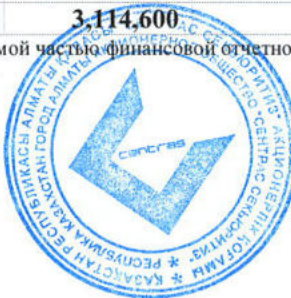


ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
за год, закончившийся 31 декабря 2021 г.

	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Нераспределенная прибыль	Итого
На 1 января 2020 г.	2,000,000	-	375,982	2,375,982
Прибыль и совокупный доход за год	-	-	644,747	644,747
Размещение акций (Примечание 18*)	205,000	-	-	205,000
Дивиденды	-	-	(210,000)	(210,000)
На 31 декабря 2020 г.	2,205,000	-	810,729	3,015,729
Прибыль и совокупный доход за год	-	-	843,380	843,380
Размещение акций (Примечание 18*)	909,600	196,633	-	1,106,233
Дивиденды	-	-	(810,000)	(810,000)
На 31 декабря 2021 г.	3,114,600	196,633	844,109	4,155,342

* Примечания на стр. 5 – 37 являются неотъемлемой частью финансовой отчетности.


Акинов М.Е.
Председатель Правления




Даулетбаева Г.А.
Главный бухгалтер



ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (КОСВЕННЫЙ МЕТОД)

за год, закончившийся 31 декабря 2021 г.

	2021 г.	2020 г. (Реклассифицировано**)
Чистая прибыль (убыток) до налогообложения	840,421	662,862
Корректировки на неденежные операционные статьи, в том числе:	(700,822)	(282,102)
Расходы по износу и амортизации основных средства, нематериальных активов и актива в форме права пользования	46,200	39,618
Нереализованные доходы и расходы в виде курсовой разницы	(1,181)	(16,366)
Процентный доход, нетто	(276,069)	(122,465)
Доход по дивидендам	(119,504)	(51,026)
Изменение справедливой стоимости финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(371,196)	(142,501)
Прочие	180	(1,124)
Расходы по резервам по неиспользованным отпускам работников	20,748	11,762
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	139,599	380,760
(Увеличение) уменьшение в операционных активах, в том числе:	(122,378)	(892,463)
(Увеличение) уменьшение финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(546,360)	(537,809)
Уменьшение/ (увеличение) операций «Обратное РЕПО»	218,421	(244,684)
(Увеличение)/уменьшение вкладов размещенных	26,536	-
(Увеличение) уменьшение краткосрочной дебиторской задолженности	167,080	(119,239)
(Увеличение) уменьшение прочих активов	11,945	9,269
Увеличение (уменьшение) в операционных обязательствах, в том числе:	(549,896)	315,834
Увеличение (уменьшение) обязательств по соглашениям «РЕПО»	(544,955)	315,792
Увеличение (уменьшение) прочих обязательств	(4,941)	42
Чистый приток/ (отток) денежных средств от операционной деятельности до уплаты корпоративного подоходного налога	(532,675)	(195,869)
Получение процентов	175,626	168,130
Получение дивидендов	118,825	50,320
Выплата процентов	(9,876)	(18,920)
Чистое изменение денежных средств от операционной деятельности	(248,100)	3,661
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
Покупка основных средств и нематериальных активов	(33,296)	(8,373)
Продажа основных средств	226	479
Чистое изменение денежных средств от инвестиционной деятельности	(33,070)	(7,894)
Движение денежных средств от финансовой деятельности		
Эмиссия акций (Примечание 18*)	300,233	-
Арендные платежи (Примечание 16*)	(35,202)	(31,744)
Выплата дивидендов (Примечание 18*)	(4,000)	(5,000)
Чистое изменение денежных средств от финансовой деятельности	261,031	(36,744)
Чистое изменение в денежных средствах и их эквивалентах	(20,139)	(40,977)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	41,184	82,161
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	21,045	41,184

* Примечания на стр. 5 – 37 являются неотъемлемой частью финансовой отчетности.

* Некоторые суммы, представленные в этом столбце, не согласуются с суммами в финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 г., поскольку отражают реклассификации, информация о которых представлена в Примечании 6 к финансовой отчетности.

Существенные неденежные операции представлены в Примечаниях 13 и 18.

Акинов М.Е.
Председатель Правления

Даулетбакова Г.А.
Главный бухгалтер



1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

АО «Сентрас Секьюритиз» (далее – «Компания») является акционерным обществом и осуществляет свою деятельность в Республике Казахстан с 2004 г. Компании присвоен БИН 040340005474.

Основными видами деятельности Компании являются:

- брокерская и дилерская деятельность с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя;
- деятельность по управлению инвестиционным портфелем (в том числе по управлению активами инвестиционных фондов) без права привлечения добровольных пенсионных взносов;
- андеррайтинговая деятельность;
- услуги по доверительному управлению активами и консультационные услуги инвесторам.

Деятельность Компании регулируется Национальным Банком Республики Казахстан. Компания осуществляет деятельность 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 г. (без ограничения срока действия);
- лицензией на занятие деятельностью по управлению инвестиционным портфелем без права привлечения добровольных пенсионных взносов № 0403200223 от 13 июня 2004 г.

Местонахождение и юридический адрес Компании: Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Манаса, 32А.

Акционерами Компании по состоянию на 31 декабря 2021 г. являются:

Акционеры:	На 31 декабря 2021 г., %	На 31 декабря 2020 г., %
ТОО «Сентрас Инвест»	76.83%	100%
ТОО «Венчурный фонд Сентрас»	3.33%	-
АО «Страховая компания «Коммекс-Өмір»	9.92%	-
АО «Страховая компания «Сентрас Иншуранс»	9.92%	-

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

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

2.1. Отчет о соответствии

Финансовая отчетность Компании за год, закончившийся 31 декабря 2021 г., подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО) в редакции, утвержденной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (Совет по МСФО). Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом оценки по исторической (первоначальной) стоимости, за исключением указанного в учетной политике.

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2021 г., утверждена Руководством Компании 4 марта 2022 г.

2.2. Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности

Национальной валютой Республики Казахстан является тенге. Тенге является функциональной валютой Компании, так как отражает экономическую сущность событий и обстоятельств, происходящих в Компании. Тенге также является валютой представления настоящей финансовой отчетности. Все суммы в настоящей финансовой отчетности округлены до тысяч тенге, если не указано иное.

2.3. Принцип непрерывности деятельности

Настоящая финансовая отчетность подготовлена с учетом того, что Компания действует и будет действовать в обозримом будущем. Таким образом, предполагается, что:



- Компания не собирается и не нуждается в ликвидации или существенном сокращении масштабов своей деятельности; и
- реализация активов и погашение обязательств будет осуществляться в ходе обычной хозяйственной деятельности в обозримом будущем.

2.4. Принцип начисления

Настоящая финансовая отчетность, за исключением информации о движении денежных средств, составлена в соответствии с принципом начисления. Принцип начисления обеспечивается признанием результатов сделок и прочих событий по факту их совершения независимо от времени оплаты. Операции и события отражаются в бухгалтерском учете и включаются в финансовую отчетность тех периодов, в которых они произошли.

3. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ И ИНТЕРПРЕТАЦИЙ

Принятие поправок к стандартам и интерпретации, вступивших в силу с 1 января 2021 года, не оказало влияния на финансовое положение Компании.

Компания не применила досрочно стандарты, интерпретации и поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на 1 января 2021 г. Компания планирует применение данных стандартов с того момента, когда они вступят в силу. В настоящее время Компания оценивает влияние данных стандартов, поправок и интерпретаций на ее финансовое положение и финансовую отчетность.

4. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Ниже представлены основные положения учетной политики, которые Компания применяла при подготовке финансовой отчетности за 2021 год. Данные положения последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам, за исключением влияния изменений в МСФО, принятых с 1 января 2021 г.

4.1. Оценка справедливой стоимости

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

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

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

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

Уровень 1 - Рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок);

Уровень 2 - Модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке;



Уровень 3 - Модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

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

4.2. Финансовые инструменты

Первоначальное признание финансовых инструментов

Компания признает финансовые активы и обязательства в отчете о финансовом положении тогда, когда она становится стороной по договору в отношении финансового инструмента.

Финансовым инструментом является любой договор, приводящий к возникновению финансового актива у одной организации и финансового обязательства или долевого инструмента у другой организации.

Финансовые активы

Финансовые активы, находящиеся в сфере действия МСФО (IFRS) 9, при первоначальном признании классифицируются как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ПСД) и по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Классификация финансовых активов при первоначальном признании зависит от характеристик предусмотренных договором денежных потоков по финансовому активу и бизнес-модели, применяемой Компанией для управления этими активами и характеристик финансового актива, связанных с предусмотренными договором денежными потоками, за исключением торговой дебиторской задолженности, которая не содержит значительного компонента финансирования или в отношении которой Компания применила упрощение практического характера. Компания первоначально оценивает финансовые активы по справедливой стоимости, увеличенной в случае финансовых активов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на сумму затрат по сделке. Торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительный компонент финансирования или в отношении которой Компания применила упрощение практического характера, оценивается по цене сделки.

Для того чтобы финансовый актив можно было классифицировать и оценивать по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, необходимо, чтобы договорные условия этого актива обуславливали получение денежных потоков, которые являются «исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов» на непогашенную часть основной суммы долга. Такая оценка называется SPPI-тестом и осуществляется на уровне каждого инструмента.

Бизнес-модель, используемая Компанией, описывает способ, которым Компания управляет своими финансовыми активами с целью генерирования денежных потоков, то есть бизнес-модель Компании определяет, будут ли денежные потоки следствием получения предусмотренных договором денежных потоков, продажи финансовых активов или и того, и другого.

Все операции покупки или продажи финансовых активов, требующие поставки активов в срок, устанавливаемый законодательством, или в соответствии с правилами, принятыми на определенном рынке (торговля на стандартных условиях), признаются на дату заключения сделки, т. е. на дату, когда Компания принимает на себя обязательство купить или продать актив.

Последующая оценка

Для целей последующей оценки финансовые активы классифицируются на четыре категории:

- финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (долговые инструменты);
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход с последующей реклассификацией накопленных прибылей и убытков (долговые инструменты);
- финансовые активы, классифицированные по усмотрению организации как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход без последующей реклассификации накопленных прибылей и убытков при прекращении признания (долевые инструменты);
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.



Компания классифицирует финансовые активы исходя из бизнес-модели, используемой для управления финансовыми активами.

Используемая Компанией бизнес-модель определяется на уровне, который отражает, каким образом осуществляется управление объединенными в группы финансовыми инструментами для достижения определенной цели бизнеса. Бизнес-модель, используемая Компанией, не зависит от намерений руководства в отношении отдельного инструмента, а определяется на более высоком уровне агрегирования.

При оценке бизнес-модели в отношении конкретных портфелей Компанией анализируются следующие индикаторы:

- назначение портфеля, оцениваемого руководством (например, портфель предназначен для того, чтобы собирать денежные потоки, либо для максимизации инвестиционного дохода, либо для удовлетворения требований ликвидности);
- состав портфеля и его соответствие с утвержденными целями;
- мандат, переданный менеджерам портфеля (например, насколько широк спектр инвестиций, какие ограничения по продажам);
- метрика, применяемая для измерения и отчетности по эффективности портфеля (например, является ли справедливая стоимость важным ключевым показателем);
- методология, принятая для вознаграждения управляющего портфелем (например, управляющий вознаграждается исходя из реализованных или нереализованных прибылей или убытков и так далее);
- масштабы и причины продаж активов в портфеле.

Финансовые активы, удерживаемые в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения Компанией предусмотренных договором денежных потоков, управляются для реализации денежных потоков путем получения предусмотренных договором платежей на протяжении срока действия инструмента.

Компания может удерживать финансовые активы в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов. Такой тип бизнес-модели означает, что ключевой управленческий персонал Компании принял решение, что получение предусмотренных договором денежных потоков и продажа финансовых активов являются неотъемлемыми условиями достижения цели бизнес-модели.

Финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если они не удерживаются в рамках других бизнес-моделей, целью которой является получение предусмотренных договором денежных потоков, или в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и посредством продажи финансовых активов.

Одной из бизнес-моделей, которая приводит к оценке по справедливой стоимости через прибыль или убыток, является бизнес-модель, в рамках которой Компания управляет финансовыми активами с целью реализации денежных потоков посредством продажи активов.

Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости

Финансовый актив учитывается по амортизированной стоимости, если выполняются оба следующих условия:

- актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков; и
- договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, впоследствии оцениваются с использованием метода эффективной процентной ставки, и к ним применяются требования в отношении обесценения. Прибыли или убытки признаются в составе прибыли или убытка в случае прекращения признания актива, его модификации или обесценения.

Финансовые активы Компании, учитываемые по амортизированной стоимости, включают торговую дебиторскую задолженность и активы по операциям «Обратное РЕПО».



Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают финансовые активы, предназначенные для торговли, финансовые активы, классифицированные по усмотрению Компании при первоначальном признании как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, или финансовые активы, в обязательном порядке оцениваемые по справедливой стоимости. Финансовые активы классифицируются как предназначенные для торговли, если они приобретены с целью продажи в ближайшем будущем. Финансовые активы, денежные потоки по которым не являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов, классифицируются и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток независимо от используемой бизнес-модели. Несмотря на критерии для классификации долговых инструментов как оцениваемых по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, при первоначальном признании Компания может по собственному усмотрению классифицировать долговые инструменты как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если такая классификация устраняет или значительно уменьшает учетное несоответствие.

Финансовые активы Компании данной категории включают финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Обесценение финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости.

По состоянию на каждую отчетную дату Компания признает оценочный резерв под убытки по финансовому инструменту в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок его действия, если кредитный риск по данному финансовому инструменту значительно увеличился с момента первоначального признания.

Если по состоянию на отчетную дату отсутствует значительное увеличение кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания, Компания признает оценочный резерв под убытки по данному финансовому инструменту в сумме, равной 12-ти месячным кредитным убыткам, за исключением:

- приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов;
- торговой дебиторской задолженности или активов по договору; и
- дебиторской задолженности по аренде.

Компания признает в составе прибыли или убытка от обесценения сумму ожидаемых кредитных убытков (или их восстановления), необходимую для корректировки оценочного резерва под убытки по состоянию на отчетную дату в соответствии с балансовой стоимостью финансового актива/обязательства на отчетную дату.

По состоянию на отчетную дату Компания признает в качестве оценочного резерва под убытки по приобретенным или созданным кредитно-обесцененным финансовым активам только накопленные с момента первоначального признания изменения ожидаемых кредитных убытков за весь срок действия финансового инструмента.

Если в предыдущем отчетном периоде Компания оценила оценочный резерв под убытки по финансовому инструменту в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, но по состоянию на текущую отчетную дату определяет, что значительное увеличение кредитного риска отсутствует, то на текущую отчетную дату Компания рассчитывает оценочный резерв в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

Компания признает в качестве прибыли или убытка от обесценения сумму, необходимую для корректировки оценочного резерва под убытки до суммы ожидаемых кредитных убытков по состоянию на отчетную дату.

Компания оценивает ожидаемые кредитные убытки по финансовому инструменту способом, который отражает:

- непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов;
- временную стоимость денег; и
- обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях, и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат и усилий.



Максимальный период, рассматриваемый при оценке ожидаемых кредитных убытков – это максимальный период по договору (с учетом опционов на продление), на протяжении которого Компания подвержено кредитному риску.

По финансовым инструментам, включающим как заем, так и неиспользованный компонент обязательства по предоставлению займов, предусмотренная договором возможность Компании требовать погашения займа и аннулировать неиспользованный компонент обязательства по предоставлению займов не ограничивает подверженность Компании риску кредитных убытков. По таким финансовым инструментам Компания оценивает кредитные убытки за весь период подверженности кредитному риску, и ожидаемые кредитные убытки не будут уменьшаться в результате деятельности Компании по управлению кредитными рисками, даже если такой период превосходит максимальный период по договору.

Для достижения цели признания ожидаемых кредитных убытков за весь срок, обусловленных значительным увеличением кредитного риска с момента первоначального признания, может потребоваться оценка значительного увеличения кредитного риска на групповой основе, например, посредством анализа информации, указывающей на значительное увеличение кредитного риска по группе или подгруппе финансовых инструментов. Это гарантирует достижение Компанией цели признания ожидаемых кредитных убытков за весь срок в случае значительного увеличения кредитного риска, даже если подтверждение такого значительного увеличения кредитного риска на уровне отдельного инструмента еще недоступно.

Расчет дисконтированной стоимости ожидаемых денежных потоков обеспеченного финансового актива включает денежные потоки, которые могут возникнуть в результате вступления кредитора во владение имуществом должника, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения, независимо от степени вероятности вступления кредитора во владение имуществом должника.

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается, и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через прибыли и убытки.

Активы, погашение которых невозможно, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет резерва под обесценение. Последующее восстановление ранее списанных сумм относится на счет потерь от обесценения в прибылях и убытках.

Для оценки ожидаемых кредитных убытков по торговой дебиторской задолженности Компания использует упрощенный подход на основе матрицы резервов, позволяющий начисление оценочного резерва под убытки за весь срок договора. Матрица резервов рассчитывается на основании исторического опыта кредитных убытков с учетом прогнозных макроэкономических оценок и обновляется на каждую отчетную дату. Торговая дебиторская задолженность поделена на категории в зависимости от дней просрочки, и на основе исторического анализа коэффициентов дефолтов определяются уровни ожидаемых кредитных убытков. Изменения оценочного резерва под убытки отражаются в составе отчета о прибыли или убытке.

Финансовые обязательства

Компания классифицирует свои финансовые обязательства, находящиеся в сфере действия МСФО (IFRS) 9, следующим образом:

- финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости;

Все финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, за вычетом (в случае кредитов, займов и кредиторской задолженности) непосредственно относящихся к ним затрат по сделке.

Финансовые обязательства Компании включают счета к оплате поставщикам и обязательства по операциям «РЕПО».

Торговая кредиторская задолженность и обязательства по операциям «РЕПО» после первоначального признания учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Доходы и расходы признаются в прибылях или убытках периода тогда, когда прекращается признание кредиторской задолженности или признается ее обесценение, а также в процессе амортизации.



Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовый актив прекращает учитываться в отчете о финансовом положении Компании, если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- Компания сохраняет за собой право получать денежные потоки от актива, но приняла на себя обязательства передать их полностью без существенной задержки третьей стороне;
- Компания передала свои права на получение денежных потоков от актива и либо передала все существенные риски и вознаграждения от актива, либо не передала, но и не сохранила за собой все существенные риски и вознаграждения от актива, но передала контроль над этим активом.

Признание финансового обязательства прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек.

Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличающихся условиях, или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается в прибылях и убытках периода.

4.3. Основные средства

Основные средства учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Амортизация объекта начинается тогда, когда он становится доступен для использования.

Амортизация рассчитывается линейным методом в течение следующих оценочных сроков полезного использования активов:

Компьютерное оборудование	Срок службы, лет 3-4
Прочие	5-7

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

4.4. 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. Возмещаемая сумма актива представляет собой наибольшую величину из справедливой стоимости актива или генерирующей единицы за вычетом затрат на продажу или стоимости использования, и определяется для отдельного актива за исключением случаев, когда актив не генерирует притоков денежных средств, которые в значительной мере независимы от притоков денежных средств, генерируемых другими активами или Компаниями активов. 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).

4.5. 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. Первоначальная стоимость актива в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесенные первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до такой даты за вычетом полученных стимулирующих платежей 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. Арендные платежи включают фиксированные платежи за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению, переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, и суммы, которые, как ожидается, будут уплачены по гарантиям ликвидационной стоимости. Арендные платежи также включают цену исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Компания исполнит этот опцион, и выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Компанией опциона на прекращение аренды. Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, признаются в качестве расходов в том периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей.

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.

4.6. Подоходный налог

Текущий налог

Налоговые активы и обязательства по текущему налогу за текущие и предыдущие периоды оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговым органам. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы, - это ставки и законы, принятые или фактически принятые на отчетную дату.

Отложенный налог

Отложенный налог признается на отчетную дату по всем временным разницам между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в целях финансовой отчетности. Отложенное налоговое обязательство признается по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме следующих случаев:

- когда отложенное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания гудвилла, либо актива или обязательства по сделке, которая не является объединением бизнеса, и которая на момент ее совершения не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, если материнская компания может контролировать распределение во времени восстановления временной разницы и существует значительная вероятность того, что временная разница не будет возвращена в обозримом будущем.
- Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разницам, неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам, в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что временная разница будет восстановлена в обозримом будущем и будет получена налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки, кроме следующих случаев:
- когда отложенные налоговые активы, относящиеся к вычитаемым временным разницам, возникают в



- результате первоначального признания актива или обязательства по сделке, которая не является объединением бизнеса, и которая на момент ее совершения не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- в отношении вычитаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в которой есть значительная вероятность того, что временные разницы будут уменьшены в обозримом будущем; и будет получена налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть использованы временные разницы.

Балансовая стоимость отложенного налогового актива пересматривается на каждую отчетную дату и снижается, если вероятность того, что будет получена достаточная налогооблагаемая прибыль, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов, мала. Непризнанные отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и признаются в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать отложенные налоговые активы.

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по налоговым ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в отчетном году, когда актив будет реализован, а обязательство погашено, на основе налоговых ставок (и налогового законодательства), которые по состоянию на отчетную дату были введены в действие или фактически введены в действие.

Текущий и отложенный налоги, подлежат признанию вне прибыли или убытка, если налог относится к статьям, которые признаны вне прибыли или убытка. Соответственно, текущий и отложенный налог, относящиеся к статьям, которые признаны:

- а) в прочем совокупном доходе, подлежат признанию в прочем совокупном доходе;
- б) непосредственно в собственном капитале, подлежат признанию непосредственно в собственном капитале.

Отложенные налоговые активы и обязательства зачитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и отложенные налоги относятся к одной и той же компании-налогоплательщику и налоговому органу.

4.7. Обязательства по пенсионному обеспечению, социальному налогу и социальным отчислениям

Компания выплачивает социальный налог в бюджет Республики Казахстан и установленные законом обязательные социальные отчисления в Государственный фонд социального страхования. Совокупная ставка социального налога и социальных отчислений составляет 9.5% от облагаемых доходов работников.

Компания также перечисляет обязательное социальное медицинское страхование в фонд социального медицинского страхования в размере 2% от облагаемых доходов работников.

Компания также удерживает 10% от заработной платы своих работников в качестве отчислений в Единый накопительный пенсионный фонд. Согласно законодательству, пенсионные отчисления являются обязательством работников, и Компания не имеет ни текущего, ни будущего обязательства по выплатам работникам после их выхода на пенсию.

4.8. Акционерный капитал

Акционерный капитал отражается по первоначальной стоимости.

Дивиденды по простым акциям отражаются как уменьшение собственного капитала в том периоде, в котором они были объявлены. Дивиденды, объявленные после отчетной даты, рассматриваются в качестве события после отчетной даты и информация о них раскрывается соответствующим образом.

4.9. 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.

4.10. 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 рассчитываются по методу эффективной процентной ставки.



Метод эффективной процентной ставки – это метод, который заключается в исчислении амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства (или группы финансовых активов, группы финансовых обязательств), а также отнесения процентного дохода или процентного расхода к соответствующему периоду. Эффективная процентная ставка – это процентная ставка, с помощью которой ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств приводятся к чистой текущей стоимости финансового актива или финансового обязательства.

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.

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

4.11. Признание доходов по операциям РЕПО и «обратное РЕПО»

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

4.12. 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).

4.13. 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.

4.14. 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.

4.15. 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).

4.16. 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.

4.17. 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.

Отчетный операционный сегмент выделяется при выполнении одного из следующих количественных требований:

- его выручка от продаж внешним клиентам и от операций с другими сегментами составляет не менее 10 процентов от совокупной выручки – внешней и внутренней – всех операционных сегментов; или
- абсолютный показатель прибыли или убытка составляет не менее 10 процентов от наибольшей из совокупной прибыли всех операционных сегментов, не показавших убытка, и совокупного убытка всех операционных сегментов, показавших убыток; или
- его активы составляют не менее 10 процентов от совокупных активов всех операционных сегментов.

В случае если общая выручка от внешних продаж, показанная операционными сегментами, составляет менее 75 процентов выручки организации, в качестве отчетных выделяются дополнительные операционные сегменты (даже если они не удовлетворяют количественным критериям, приведенным выше) до тех пор, пока в представленные в отчетности сегменты не будет включено как минимум 75 процентов выручки Компании.

4.18. Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте первоначально учитываются Компанией в тенге с применением официального обменного курса валют, действующего на дату, когда операция удовлетворяет критериям признания.

Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются также с применением обменного курса валют, действующего на отчетную дату.

Монетарные активы и обязательства Компании пересчитаны в тенге на отчетную дату по следующим курсам:

- на 31 декабря 2021 г.:
выраженные в долларах США – по курсу 431.8 тенге за 1 доллар;
- на 31 декабря 2020 г.:
выраженные в долларах США – по 420.91 курсу тенге за 1 доллар;

Для пересчета статей финансовой отчетности, выраженных в иностранных валютах, а также для целей отражения валютных операций в бухгалтерском учете Компания использует официальные курсы валют, установленные в Республике Казахстан.

Все курсовые разницы, возникающие при погашении и пересчете монетарных статей, включаются в прибыли и убытки периода.

Немонетарные статьи, которые оцениваются по исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу валют на дату совершения первоначальной сделки.

Немонетарные статьи, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, переводятся по обменному курсу на дату определения справедливой стоимости. Все курсовые разницы, возникающие при пересчете немонетарных статей, учитываются в соответствии с принципами признания доходов или расходов в результате изменения справедливой стоимости статьи.

4.19. 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. ОЦЕНКИ И ДОПУЩЕНИЯ РУКОВОДСТВА

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

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

Основные допущения, касающихся будущих и прочих основных источников неопределенности суждения на отчетную дату, которые имеют значительный риск вызвать существенные корректировки текущей стоимости активов и обязательств в течение следующего отчетного года, представлены далее:

Срок аренды в договорах с опционом на продление

Компания определяет срок аренды как не подлежащий досрочному прекращению период аренды вместе с периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он будет исполнен, или периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на прекращение аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он не будет исполнен.

По договору аренды у Компании имеется опцион на продление аренды активов на дополнительный срок. Компания применяет суждение, чтобы определить наличие достаточной уверенности в том, что она исполнит данный опцион на продление. При этом она учитывает все уместные факторы, которые приводят к возникновению экономического стимула для исполнения опциона на продление аренды. После даты начала аренды Компания повторно оценивает срок аренды при возникновении значительного события либо изменения обстоятельств, которое подконтрольно Компании и влияет на ее способность исполнить (или не исполнить) опцион на продление аренды (например, изменение бизнес-стратегии).

6. РЕКЛАССИФИКАЦИИ

В 2021 г. при составлении финансовой отчетности Компания, в целях исправления ошибок и наилучшего представления информации, пересмотрела данные за 2020 г. и провела следующие реклассификации:

Отчет о финансовом положении

по состоянию на 31 декабря 2020 г.

	На 31 декабря 2020 г. (до реклас- сификации)	Реклассифици- ровано	На 31 декабря 2020 г. (после реклассификации)
Активы			
Основные средства, актив в форме права пользования	52,335	(3,421)	48,914
Нематериальные активы	-	3,421	3,421

Компания не представила отчет о финансовом положении по состоянию на начало предшествующего периода (на 1 января 2020 г.), так как реклассификация не оказывает существенное влияние на информацию в этом отчете.



Отчет о прибыли или убытки и прочем совокупном доходе

за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.

	2020 г. (до реклассификации)	Реклассифицированно	2020 г. (после реклассификации)
Процентный доход (нетто)	128,625	(6,160)	-
Процентные доходы	-	153,544	153,544
Процентные расходы	-	(31,079)	(31,079)
Прочие доходы	27,438	(24,550)	2,888
Операционные расходы	(624,562)	30,710	(593,852)

Отчет о движении денежных средств (косвенный метод)

за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.

	2020 г. (до реклассификации)	Реклассифицированно	2020 г. (после реклассификации)
Чистая прибыль (убыток) до налогообложения	662,862	-	662,862
Корректировки на неденежные операционные статьи, в том числе:	(10,058)	(272,044)	(282,102)
Расходы по износу и амортизации	39,619	(1)	39,618
Нереализованные доходы и расходы в виде курсовой разницы	51,097	(67,463)	(16,366)
Процентный доход, нетто	6,160	(128,625)	(122,465)
Доход по дивидендам	-	(51,026)	(51,026)
Изменение справедливой стоимости финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(142,501)	-	(142,501)
Прочие	23,805	(24,929)	(1,124)
Расходы по резервам по неиспользованным отпускам работников	11,762	-	11,762
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	652,804	(272,044)	380,760
(Увеличение) уменьшение в операционных активах, в том числе:	(1,004,185)	111,722	(892,463)
(Увеличение) уменьшение финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(680,311)	142,502	(537,809)
Уменьшение/ (увеличение) операций «Обратное РЕПО»	(244,684)	-	(244,684)
(Увеличение) уменьшение краткосрочной дебиторской задолженности	(119,239)	-	(119,239)
(Увеличение) уменьшение прочих активов	40,049	(30,780)	9,269
Увеличение (уменьшение) в операционных обязательствах, в том числе:	327,596	(11,762)	315,834
Увеличение (уменьшение) обязательств по соглашениям «РЕПО»	315,792	-	315,792
Увеличение (уменьшение) прочих обязательств	11,804	(11,762)	42



Чистый приток/ (отток) денежных средств от операционной деятельности до уплаты корпоративного подоходного налога	(23,785)	(172,084)	(195,869)
Получение процентов	-	168,130	168,130
Получение дивидендов	-	50,320	50,320
Выплата процентов	-	(18,920)	(18,920)
Чистый приток/(отток) денежных средств от операционной деятельности	(23,785)	27,446	3,661
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Покупка основных средств и нематериальных активов	(9,325)	952	(8,373)
Продажа основных средств	479	-	479
Чистый приток/ (отток) денежных средств от инвестиционной деятельности	(8,846)	952	(7,894)
Денежные поступления и платежи, связанные с финансовой деятельностью			
Арендные платежи	(3,346)	(28,398)	(31,744)
Выплата дивидендов	(5,000)	-	(5,000)
Чистый приток/ (отток) денежных средств от финансовой деятельности	(8,346)	(28,398)	(36,744)
Чистое изменение в денежных средствах и их эквивалентах за отчетный период	(40,977)	-	(40,977)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	82,161	-	82,161
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	41,184	-	41,184

7. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА

	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.
Денежные средства в кассе в тенге	212	1,679
Денежные средства на текущих банковских счетах в тенге	2,019	2,663
Денежные средства на текущих банковских счетах в иностранной валюте	8	27,070
Денежные средства на счетах других финансовых организаций в тенге	18,804	9,767
Денежные средства на счетах других финансовых организаций в иностранной валюте	2	5
Итого	21,045	41,184

Денежные средства в разрезе банков и финансовых организаций:

	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.	Рейтинги	
			На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.
АО «First Heartland Jusan Bank»	1,228	28,708	B1 / Стабильный, Moody's	B- / Позитивный, S&P Global Ratings



АО «Банк ЦентрКредит»	799	1,025	В / Стабильный, S&P Global Ratings	В / Стабильный, S&P Global Ratings
АО «Центральный депозитарий ценных бумаг»	13,806	4,772	Без рейтинга	Без рейтинга
АО «Казахстанская фондовая биржа»	5,000	5,000	Без рейтинга	Без рейтинга
Итого	20,833	39,505		

8. АКТИВЫ ПО ОПЕРАЦИЯМ «ОБРАТНОЕ РЕПО»

	ISIN	На 31 декабря 2021 г.		На 31 декабря 2020 г.	
		Балансовая стоимость	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость обеспечения
АО «Кселл»	KZ1C00000876	25,271	25,278	299,082	301,043
АО «Народный сберегательный банк Казахстана»	KZ000A0LE0S4	97,721	97,033	28,271	28,360
Министерство Финансов Республики Казахстан	KZKD00000832	-	-	15,006	13,814
Итого		122,992	122,311	342,359	343,217

Заккрытие операций «Обратное РЕПО» осуществлено в январе 2022 г. Сумма вознаграждения к получению по состоянию на 31 декабря 2021 г. составляет 147 тыс. тенге (на 31 декабря 2020 г. - 1,093 тыс. тенге).

9. ВКЛАДЫ РАЗМЕЩЕННЫЕ

	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.	Рейтинги	
			На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.
Депозит в ДБ АО «Банк Хоум Кредит», срок 24 месяца, ставка - 12.5% годовых, валюта - тенге.	-	26,818		B+ / Стабильный, Fitch Ratings

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

	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.
Долевые ценные бумаги*	518,611	1,538,579
Долговые ценные бумаги**	3,450,164	1,398,037
Итого	3,968,775	2,936,616

* Долевые ценные бумаги:

	ISIN	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.
Простые акции:			
АО «Народный сберегательный банк Казахстана»	KZ1C33870011	305,559	-



Albemarle Corp	US0126531013	-	11,363
Alliance Data Systems Corp	US0185811082	1,581	1,715
Workhorse Group Inc	US98138J2069	1,939	8,575
АО «КазТрансОйл»	KZ1C00000744	-	110,968
АО «СК «Коммекс-Омip»	KZ1C00000322	-	626,515
АО «Казахтелеком»	KZ0009093241	-	113,365
АО «Центральный депозитарий ценных бумаг»	KZ1C04620015	20,571	15,482
АО «Кселл»	KZ1C00000876	18,668	31,710
Mutual Fund ProShares Ultra VIX Short-Term Futures	US74347Y8396	456	-
LOYALTY VENTURES INC	US54911Q1076	286	-
Итого простые акции		349,060	919,693
Привилегированные акции:			
АО «Казахтелеком»	KZ0009094645	121,851	5,558
АО «СНПС-Актобемунайгаз»	KZ0009093902	-	19,185
Итого привилегированные акции		121,851	24,743
Инвестиционные паи открытых паевых инвестиционных фондов			
ИПИФ «Фонд еврооблигаций»	KZPFN0002068	44,038	-
ProShares Ultra VIX Short-Term	US74347W1484	-	3,832
Итого инвестиционные паи		44,038	3,832
Депозитарные расписки:			
Корпорация «Baidu»	US0567521085	3,662	5,188
АО «Народный Сберегательный Банк Казахстана»	US46627J3023	-	199,076
АО Национальная атомная компания «Казатомпром»	US63253R2013	-	386,047
Итого депозитарные расписки		3,662	590,311
Итого долевые ценные бумаги		518,611	1,538,579

**Долговые ценные бумаги:

	ISIN	Процентная ставка, %	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.	Рейтинги	
					На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.
АО «Forte Bank»	USY2497PAD51	14%	-	18,443		B+ / Стабильный, S&P Global Ratings
АО «Банк ЦентрКредит»	XS0245586903	6.25%	-	181		B / Стабильный, S&P Global Ratings
ТОО «Исткомтранс»	XS0918292151	8%	-	155,357		Без рейтинга
АО «Банк "Bank RBK"»	KZ2C00002954	10.5%	-	1,221,271		B- / Позитивный, S&P Global Ratings
АО «Банк "Bank RBK"»	KZ2C00007979	12.5%	1,938,636	-	B- / Позитивный,	



					S&P Global Ratings	
АО «Евразийский банк»	KZ2C00002475	9%	-	2,785		В- / Стабильный, S&P Global Ratings
ТОО «Микрофинансовая организация «КМФ (КМФ)»	KZ2P00007883	13%	1,511,528	-	Без рейтинга	
Итого долговые ценные бумаги			3,450,164	1,398,037		

11. КРАТКОСРОЧНАЯ ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.
Счета к получению от брокерской деятельности	26,779	23,128
Счета к получению от управления активами	8,109	178,164
Счета к получению от финансовых услуг	703	1,385
Прочие	6	-
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки*	(5,643)	(6,135)
Итого	29,954	196,542

По состоянию на 31 декабря 2021 г. и 31 декабря 2020 г. вся торговая дебиторская задолженность выражена в тенге.

По состоянию на 31 декабря 2021 г. и 31 декабря 2020 г. вся торговая дебиторская задолженность не является просроченной.

* Движение оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки представлено следующим образом:

	2021 г.	2020 г.
На начало года	6,135	36,615
Начислено	153	456
Использовано	(645)	(30,936)
На конец года	5,643	6,135

12. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.
Авансы выданные	8,608	20,473
Прочие финансовые активы	261	419
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	-	(132)
Итого	8,869	20,760

13. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА, АКТИВ В ФОРМЕ ПРАВА ПОЛЬЗОВАНИЯ И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Актив в форме права пользования - офисное помещение*	Основные средства		Итого
		Компьютерное оборудование	Прочие	
Первоначальная стоимость:				
На 1 января 2020 г.	95,019	16,255	10,667	121,941
Поступление	-	4,936	2,650	7,586
Уменьшение	90	-	-	90
Выбытие	-	(1,265)	(506)	(1,771)



На 31 декабря 2020 г.	95,109	19,926	12,811	127,846
Поступление	-	8,417	16,737	25,154
Прирост	78,425	-	-	78,425
Выбытие	-	(992)	(1,609)	(2,601)
На 31 декабря 2021 г.	173,534	27,351	27,939	228,824
Накопленный износ:				
На 1 января 2020 г.	(31,673)	(6,043)	(4,214)	(41,930)
Начисление	(32,121)	(3,928)	(2,245)	(38,294)
Выбытие	-	786	506	1,292
На 31 декабря 2020 г.	(63,794)	(9,185)	(5,953)	(78,932)
Начисление	(34,582)	(5,615)	(3,925)	(44,122)
Выбытие	-	737	1,609	2,346
На 31 декабря 2021 г.	(98,376)	(14,063)	(8,269)	(120,708)
Балансовая стоимость:				
На 31 декабря 2020 г.	31,315	10,741	6,858	48,914
На 31 декабря 2021 г.	75,158	13,288	19,670	108,116

*Актив форме права пользования, признан исходя из договоров аренды офисного помещения (Примечание 16). Срок амортизации составляет 3 года.

14. ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ

Для целей расчета отложенных налогов сальдо на конец отчетного периода посчитано с применением ставок налога, которые будут применяться в периоде реализации требования (возмещения налога) или погашения обязательства. В 2021 г. и в 2020 г. ставка корпоративного подоходного налога составляла 20%.

	2021 г.	2020 г.
Текущий подоходный налог за год	-	22,230
Отложенный налог за год	(2,959)	(4,115)
Расходы (экономия) по корпоративному подоходному налогу за год, всего	(2,959)	18,115

Сверка между условным и фактическим расходом по подоходному налогу, отраженным в финансовой отчетности:

	2021 г.	2020 г.
Прибыль до налогообложения	840,421	662,862
Официально установленная ставка подоходного налога	20%	20%
Условный расход (экономия) по подоходному налогу	168,084	132,572
Налоговый эффект невычетаемых расходов и необлагаемых доходов	(171,043)	(114,457)
Расходы (экономия) по корпоративному подоходному налогу за год	(2,959)	18,115

Налоговый эффект изменения временных разниц:

	На 31 декабря 2021 г.	Изменения, признанные в прибыли или убытке	На 31 декабря 2020 г.	Изменения, признанные в прибыли или убытке	На 1 января 2020 г.
Обязательство по отложенному налогу:	-	-	-	12,669	(12,669)
Актив в форме права пользования	-	-	-	12,669	(12,669)



Актив по отложенному налогу:	10,251	2,959	7,292	(8,554)	15,846
Основные средства и нематериальные активы	4,594	927	3,667	1,098	2,569
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	1,129	(125)	1,254	(6,072)	7,326
Оценочные обязательства по неиспользованным отпускам	4,528	2,157	2,371	1,164	1,207
Обязательства по аренде	-	-	-	(4,744)	4,744
Признанный актив (обязательство) по отложенному налогу	10,251	2,959	7,292	4,115	3,177

15. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ОПЕРАЦИЯМ «РЕПО»

	ISIN	На 31 декабря 2021 г.		На 31 декабря 2020 г.	
		Балансовая стоимость	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость обеспечения
АО «Кселл»	KZ1C00000876	-	-	25,067	25,161
АО «Народный банк Казахстана»	KZ000A0LE0S4	10,003	9,888	-	-
АО «Народный банк Казахстана»	US46627J2033	-	-	81,948	83,587
АО «НАК «Казатомпром»	US63253R2013	-	-	363,005	382,607
АО «КазТрансОйл»	KZ1C00000744	-	-	85,193	90,089
Итого		10,003	9,888	555,213	581,444

Заккрытие операций "Обратное РЕПО" осуществлено в январе 2022 г. Сумма вознаграждения к получению по состоянию на 31 декабря 2021 г. составляет 3 тыс. тенге (на 31 декабря 2020 г. - 257 тыс. тенге).

16. ОБЯЗАТЕЛЬСТВО ПО АРЕНДЕ

Компания на отчетную дату имеет заключенный договор на аренду офисного помещения. 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 11.2%. С учетом ожиданий руководства Компании срок аренды составляет 3 года.

	2021 г.	2020 г.
На начало года	32,271	63,925
Прирост	78,425	90
Начисленные вознаграждения	3,270	6,160
Оплата основного долга	(35,202)	(31,744)
Оплата вознаграждения	(3,270)	(6,160)
На конец года	75,494	32,271
В том числе:		
Краткосрочное обязательство по аренде	36,282	32,271
Долгосрочное обязательство по аренде	39,212	-



17. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.
Счета к оплате поставщикам	18,784	16,054
Оценочные обязательства по неиспользованным отпускам*	22,639	11,857
Прочие нефинансовые обязательства	892	1,403
Итого	42,315	29,314

*Движение оценочных обязательств по неиспользованным отпускам:

	2021 г.	2020 г.
На начало года	11,857	6,036
Начислено	20,748	11,762
Использовано	(9,966)	(5,941)
На конец года	22,639	11,857

18. КАПИТАЛ**Акционерные капитал**

По состоянию на 31 декабря 2021 г. и 31 декабря 2020 г. объявленной акционерный капитал представляет собой 5,000,000 штук простых акций. Номинальная цена одной акции составляет 1,000 тенге.

Размещенный и оплаченный акционерный капитал на 31 декабря 2021 г. составляет 3,114,600 тыс. тенге (на 31 декабря 2020 г. - 2,205,000 тыс. тенге).

Количество размещенных акций на 31 декабря 2021 г. составляет 3,114,600 штук (на 31 декабря 2020 г. - 2,205,000 штук).

Балансовая стоимость одной акции на 31 декабря 2021 г. составляет 1,331 тенге (на 31 декабря 2020 г. - 1,366 тенге).

В 2021 г. Компания разместила 909,600 простых акций на сумму 1,106,233 тыс. тенге, в том числе 806,000 акций на сумму 806,000 тыс. тенге были переданы акционерам в качестве выплаты дивидендов, оставшиеся 103,600 акций были реализованы за 300,233 тыс. тенге компании, находящейся под общим контролем. Компания признала эмиссионный доход, связанный с данной реализацией, в размере 196,633 тыс. тенге.

В 2020 г. Компания разместила 205,000 простых акций на сумму 205,000 тыс. тенге, все они были переданы акционерам в качестве выплаты дивидендов.

Дивиденды

В 2021 г. Компания объявила и выплатила дивиденды в сумме 810,000 тыс. тенге, в том числе 4,000 тыс. тенге денежными средствами, а остальную часть - собственными простыми акциями.

В 2020 г. Компания объявила и выплатила дивиденды в сумме 210,000 тыс. тенге, в том числе 5,000 тыс. тенге денежными средствами, а остальную часть - собственными простыми акциями.

19. ПРИБЫЛЬ ОТ ОПЕРАЦИЙ С АКТИВАМИ, ОЦЕНИВАЕМЫМИ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК

	2021 г.	2020 г.
Реализованная прибыль по торговым операциям с ценными бумагам	761,928	909,089
Реализованный убыток по торговым операциям с ценными бумагам	(524,107)	(613,770)
Нереализованная прибыль от изменения справедливой стоимости	1,875,302	863,199
Нереализованный убыток от изменения справедливой стоимости	(1,504,106)	(720,698)
Итого	609,017	437,820



20. ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ

	2021 г.	2020 г.
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (Примечание 10)	272,768	134,806
Активы по операциям «Обратное РЕПО» (Примечание 8)	11,903	15,412
Вклады размещенные (Примечание 9)	1,018	3,326
Итого	285,689	153,544

21. ПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ

Обязательства по операциям «РЕПО» (Примечание 15)	(6,350)	(24,919)
Вознаграждения по аренде (Примечание 16)	(3,270)	(6,160)
Итого	(9,620)	(31,079)

22. ПРИБЫЛЬ ОТ ОПЕРАЦИЙ В ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТЕ

	2021 г.	2020 г.
Доходы от переоценки иностранной валюты	178,240	747,413
Расходы от переоценки иностранной валюты	(170,336)	(637,571)
Доходы от купли-продажи иностранной валюты	-	112
Расходы от купли-продажи иностранной валюты	(242)	(2,166)
Итого	7,662	107,788

23. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	2021 г.	2020 г.
Расходы на персонал	292,971	229,792
Расходы на профессиональные услуги	112,554	108,968
Налоги, штрафы и платежи в бюджет	55,652	29,758
Расходы по информационным услугам	44,851	36,403
Техническое обслуживание основных средств	16,065	15,331
Износ основных средств и актива в форме права пользования	44,122	38,294
Амортизация нематериальных активов	2,078	1,324
Расходы на рекламу	2,433	1,463
Расходы на связь	18,471	4,325
Консалтинговые услуги	23,240	81,690
Командировочные расходы	18,755	5,444
Резерв по неиспользованным отпускам	20,748	11,762
Банковские услуги	6,773	4,932
Транспортные услуги	17,866	11,269
Спонсорская помощь, представительские расходы	16,898	9,387
Прочие расходы	7,000	3,710
Итого	700,477	593,852

24. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

	2021 г.	2020 г.
Прибыль за год	843,380	644,747
Средневзвешенное количество простых акций, штук	2,876,407	2,129,603
Прибыль на акцию, тенге	293.21	302.75

25. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ



Для целей настоящей финансовой отчетности связанные стороны включают акционеров, компании, находящиеся под общим контролем, прочие связанные стороны и ключевой управленческий персонал Компании.

Операции со связанными сторонами:

	2021 г.	2020 г.
Акционеры		
Оказание услуг (комиссионные доходы)	66,747	26
Компании под общим контролем		
Оказание услуг (комиссионные доходы)	31,557	217,387
Прочие доходы		725
Приобретение услуг	61,230	33,434
Прочие связанные стороны		
Оказание услуг (комиссионные доходы)	11,463	36,513

Компания так же произвела выплату дивидендов и реализовала собственные акции компании, находящейся под общим контролем (Примечание 18).

Сальдо по операциям со связанными сторонами:

	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.
Акционеры		
Краткосрочная торговая дебиторская задолженность	7,202	3,409
Компании под общим контролем		
Краткосрочная торговая дебиторская задолженность	4,043	135,729
Прочие краткосрочные обязательства	3,761	3,254
Прочие краткосрочные активы	-	131
Прочие связанные стороны		
Краткосрочная торговая дебиторская задолженность	791	2,727

Вознаграждения членов Совета директоров и Правления:

	2021 г.	2020 г.
Заработная плата и премии	68,037	73,406
Резерв по неиспользованным отпускам	6,967	3,121
Итого	75,004	76,527

26. ЦЕЛИ И 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 потери ликвидности, рыночным рискам, страновому (трансфертному) риску репутационному риску, операционным рискам, а также рискам легализации (отмывания) доходов и финансирования терроризма.

Управление рисками

Общую ответственность за определение рисков и управление ими несет Совет директоров Департамент риск-менеджмента совместно с Правлением обеспечивает реализацию установленной политики управления рисками 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. Максимальный размер риска представлен в общей сумме без учета влияния снижения риска вследствие соглашений о предоставлении обеспечения.

	Общая сумма максимального размера риска	Обеспечение	Чистый размер кредитного риска после учета обеспечения
На 31 декабря 2021 г.			
Денежные средства	21,045	-	21,045
Активы по соглашениям «обратного РЕПО»	122,992	(122,311)	681
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3,450,164	-	3,450,164
Краткосрочная торговая дебиторская задолженность	29,954	-	29,954
Прочие финансовые активы	261	-	261
Итого	3,624,416	(122,311)	3,502,105
На 31 декабря 2020 г.			
Денежные средства	41,184	-	41,184
Активы по соглашениям «обратного РЕПО»	342,359	(343,217)	(858)
Вклады размещенные	26,818	-	26,818
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1,398,037	-	1,398,037
Краткосрочная торговая дебиторская задолженность	196,542	-	196,542
Прочие финансовые активы	287	-	287
Итого	2,005,227	(343,217)	1,662,010

По состоянию на 31 декабря 2021 г. в портфеле ценных бумаг Компании имеются два эмитента, АО «Bank RBK» и ТОО «Микрофинансовая организация «KMF (КМФ)» (31 декабря 2020 г.: один эмитента), подверженность кредитному риску в отношении которых превышает 10% максимального уровня подверженности кредитному риску.

Подверженность кредитному риску в отношении данных контрагентов по состоянию на 31 декабря 2021 г. составляет 3,450,164 тыс. тенге (31 декабря 2020 г.: 1,221,271 тыс. тенге).

Компания управляет кредитным качеством финансовых активов при помощи системы присвоения рейтингов.

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. Информация о географической концентрации активов и обязательств представлена ниже:



	Республика Казахстан	Страны ОЭСР	Итого на 31 декабря 2021 г.	Республика Казахстан	Страны ОЭСР	Итого на 31 декабря 2021 г.
Денежные средства	21,045	-	21,045	41,184	-	41,184
Активы по операциям «обратное РЕПО»	122,992	-	122,992	342,359	-	342,359
Вклады размещенные	-	-	-	26,818	-	26,818
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3,964,513	4,262	3,968,775	2,911,131	25,485	2,936,616
Краткосрочная торговая дебиторская задолженность	29,954	-	29,954	196,542	-	196,542
Прочие финансовые активы	261	-	261	287	-	287
Итого финансовые активы	4,138,765	4,262	4,143,027	3,518,321	25,485	3,543,806
Обязательства по операциям «РЕПО»	10,003	-	10,003	555,213	-	555,213
Счета к оплате поставщикам	12,507	6,277	18,784	10,793	5,261	16,054
Обязательство по аренде	75,494	-	75,494	32,271	-	32,271
Итого финансовые обязательства	98,004	6,277	104,281	598,277	5,261	603,538

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.

В соответствии с требованиями Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка, брокерско-дилерские компании и компании по управлению инвестиционным портфелем должны поддерживать коэффициент ликвидности выше определенного минимального уровня.

В 2021 г. минимальный уровень составлял 1.4 (в 2020 г. – 1.4). По состоянию на 31 декабря 2021 г. и 31 декабря 2020 г., норматив достаточности капитала Компании соответствовал нормативно установленному уровню.

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 г. финансовые активы значительно превышали финансовые обязательства, и Компания не была существенно подвержена риску потери ликвидности.

Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток, находящиеся в портфеле активов, Компании являются очень ликвидными и котируются на различных биржах. В связи с тем, что срок реализации практически всех ценных бумаг в данной категории составляет менее 5 рабочих дней, Компания учла ценные бумаги данной категории в таблице, исходя из максимального срока реализации ценных бумаг, а не срока погашения.

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



АО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г. (ТЫС. ТЕНГЕ)

	Средневзвешенная ставка	До востребования	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 2 лет	Итого на 31 декабря 2021 г.
Финансовые активы						
Активы по операциям «обратное РЕПО»	8.75%	-	122,992	-	-	122,992
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	12.5%-13%	3,450,164	-	-	-	3,450,164
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты		3,450,164	122,992	-	-	3,573,156
Денежные средства		21,045	-	-	-	21,045
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		518,611	-	-	-	518,611
Краткосрочная торговая дебиторская задолженность		-	29,954	-	-	29,954
Прочие финансовые активы		-	261	-	-	261
Всего финансовые активы		3,989,820	153,207	-	-	4,143,027
Финансовые обязательства						
Обязательства по операциям «РЕПО»	7.65%	-	10,003	-	-	10,003
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты		-	10,003	-	-	10,003
Счета к оплате поставщикам		-	18,784	-	-	18,784
Обязательства по аренде		-	10,988	32,962	40,288	84,238
Всего финансовые обязательства		-	39,775	32,962	40,288	113,025
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами		3,989,820	113,432	(32,962)	(40,288)	4,030,002
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты		3,450,164	112,989	-	-	3,563,153
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты нарастающим итогом		3,450,164	3,563,153	-	-	3,563,153
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты в процентах к общей сумме активов нарастающим итогом		81%	83%	-	-	83%



	Средневзвешенная ставка	До востребования	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 2 лет	Итого на 31 декабря 2020 г.
Финансовые активы						
Активы по операциям «обратное РЕПО»	9.92%	-	342,359	-	-	342,359
Вклады размещенные	12.50%	-	282	26,536	-	26,818
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6%-14%	1,398,037	-	-	-	1,398,037
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты		1,398,037	342,641	26,536	-	1,767,214
Денежные средства		41,184	-	-	-	41,184
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		1,538,579	-	-	-	1,538,579
Краткосрочная торговая дебиторская задолженность		-	196,542	-	-	196,542
Прочие финансовые активы		-	155	-	132	287
Всего финансовые активы		2,977,800	539,338	26,536	132	3,543,806
Финансовые обязательства						
Обязательства по операциям «РЕПО»	7.57%	-	555,213	-	-	555,213
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты		-	555,213	-	-	555,213
Счета к оплате поставщикам		-	16,054	-	-	16,054
Обязательства по аренде		-	9,495	25,314	-	34,809
Всего финансовые обязательства		-	580,762	25,314	-	606,076
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами		2,977,800	(41,424)	1,222	132	2,937,730
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты		1,398,037	(212,572)	26,536	-	1,212,001
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты нарастающим итогом		1,398,037	1,185,465	1,212,001	-	-
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты в процентах к общей сумме активов нарастающим итогом		38.49%	32.63%	33.37%	-	0%



Рыночные риски

Рыночные риски - риски возникновения убытков, связанных с неблагоприятными изменениями финансовых рынков. 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.

Валютный риск

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

Финансовые инструменты Компании представлены в следующих валютах:

	Тенге	Доллар США	Итого на 31 декабря 2021 г.
Финансовые активы			
Денежные средства	21,035	10	21,045
Активы по операциям «обратное РЕПО»	122,992	-	122,992
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3,960,851	7,924	3,968,775
Краткосрочная торговая дебиторская задолженность	29,954	-	29,954
Прочие финансовые активы	261	-	261
Итого финансовые активы	4,135,093	7,934	4,143,027
Обязательства по операциям «РЕПО»	10,003	-	10,003
Счета к оплате поставщикам	12,509	6,275	18,784
Обязательства по аренде	75,494	-	75,494
Итого финансовые обязательства	98,006	6,275	104,281
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами	4,037,087	1,659	4,038,746

	Тенге	Доллар США	Итого на 31 декабря 2020 г.
Финансовые активы			-
Денежные средства	14,109	27,075	41,184
Активы по операциям «обратное РЕПО»	342,359	-	342,359
Вклады размещенные	26,818	-	26,818
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2,146,839	789,777	2,936,616
Краткосрочная торговая дебиторская задолженность	196,542	-	196,542
Прочие финансовые активы	257	30	287
Итого финансовые активы	2,726,924	816,882	3,543,806
Обязательства по операциям «РЕПО»	110,260	444,953	555,213
Счета к оплате поставщикам	10,793	5,261	16,054
Обязательства по аренде	32,271	-	32,271
Итого финансовые обязательства	153,324	450,214	603,538
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами	2,573,600	366,668	2,940,268

	На 31 декабря 2021 г.		На 31 декабря 2020 г.	
	Изменение в валютном курсе, %	Влияние на прибыль до налогообложения	Изменение в валютном курсе, %	Влияние на прибыль до налогообложения
Доллар США	20%	332	20%	73,334
	-20%	(332)	-20%	(73,334)



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.

У Компании отсутствует существенная концентрация процентных 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.

Компания на регулярной основе осуществляется мониторинг процентного риска. Компания, используя результаты анализа, принимает решения в отношении операций Компании или при оценке стоимости риска для принятых 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.

	На 31 декабря 2021 г.		На 31 декабря 2020 г.	
	Повышение цен на ценные бумаги на 10%	Снижение цен на ценные бумаги на 10%	Повышение цен на ценные бумаги на 10%	Снижение цен на ценные бумаги на 10%
Влияние на прибыль до налогообложения	396,878	(396,878)	293,662	(293,662)

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.

Репутационный риск

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

Риск легализации (отмывания) доходов и финансирования терроризма

Компания осуществляет управления рисками легализации (отмывания) доходов и финансирования терроризма - 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.

27. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Справедливая стоимость определяется как цена, по которой инструмент может быть обменян в рамках текущей операции между заинтересованными сторонами, желающими заключить сделку на рыночных



условиях, за исключением вынужденной продажи или ликвидации. Для определения справедливой стоимости необходимо использовать суждение, исходя из существующей рыночной конъюнктуры и специфических рисков, сопряженных с конкретным инструментом.

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

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

- Котировки на активном рынке (Уровень 1) – Оценки, основанные на котировках на активных рынках идентичных активов или обязательств, к которым Компания имеет доступ. К данным финансовым инструментам не применяются корректировки оценки и пакетные скидки. Так как оценка основана на котировках, свободно и регулярно доступных на активном рынке, оценка этих продуктов не требует проявления существенной степени суждения.

- Методики оценки с использованием очевидных исходных данных (Уровень 2) – Оценка на основе данных, для которых все исходные данные очевидны, прямо или косвенно, а также оценка на основе одной или более очевидных котировок, полученных в результате стандартных операций на рынках, не считающихся активными.

- Методики оценки, учитывающие информацию, отличную от очевидных рыночных данных (Уровень 3) – Оценка основана на данных, не являющихся очевидными и значимыми для общей оценки справедливой стоимости.

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

По состоянию на 31 декабря 2021 г.:

	Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Оцениваемые по амортизированной стоимости	Итого балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы				
Денежные средства	-	21,045	21,045	21,045
Активы по операциям «обратное РЕПО»	-	122,992	122,992	122,311
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3,968,775		3,968,775	3,968,775
Краткосрочная торговая дебиторская задолженность	-	29,954	29,954	29,954
Прочие финансовые активы	-	261	261	261
Итого финансовые активы	3,968,775	174,252	4,143,027	4,142,346
Финансовые обязательства				



Обязательства по операциям «РЕПО»	-	10,003	10,003	9,888
Счета к оплате поставщикам	-	18,784	18,784	18,784
Итого финансовые обязательства	-	28,787	28,787	28,672

По состоянию на 31 декабря 2020 г.:

	Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Оцениваемые по амортизированной стоимости	Итого балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы				
Денежные средства	-	41,184	41,184	41,184
Активы по операциям «обратное РЕПО»	-	342,359	342,359	343,217
Вклады размещенные	-	26,818	26,818	26,818
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2,936,616	-	2,936,616	2,936,616
Краткосрочная торговая дебиторская задолженность		196,542	196,542	196,542
Прочие финансовые активы	-	287	287	287
Итого финансовые активы	2,936,616	607,190	3,543,806	3,544,664
Финансовые обязательства				
Обязательства по операциям «РЕПО»	-	555,213	555,213	581,444
Счета к оплате поставщикам	-	16,054	16,054	16,054
Итого финансовые обязательства	-	571,267	571,267	597,498

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

	Уровень 1	Уровень 3	Итого на 31 декабря 2021 г.
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3,948,204	20,571	3,968,775

	Уровень 1	Уровень 3	Итого на 31 декабря 2020 г.
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2,921,134	15,482	2,936,616



28. ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ

Деятельность Компании осуществляется в 4 сегментах:

1. Брокерская деятельность — это деятельность по совершению гражданско-правовых сделок с ценными бумагами от имени и за счет клиента (в том числе эмитента эмиссионных ценных бумаг при их размещении) или от своего имени и за счет клиента на основании возмездных договоров с клиентом.
2. Деятельность по управлению активами - профессиональное управление различными типами ценных бумаг (акциями, облигациями и т. д.) и другими активами (например, недвижимостью), целью которого является получение прибыли инвесторами. Инвесторами в данном случае могут выступать как компании (страховые компании, пенсионные фонды, корпорации и т. д.), так и частные инвесторы (непосредственно или с помощью коллективного инвестирования).
3. Деятельность по корпоративному финансированию включает в себя:
 - организация финансирования: выпуск, листинг и размещение (андеррайтинг) акций и облигаций;
 - услуги представителя держателей облигаций;
 - организация вексельного обращения;
 - сопровождение сделок по слиянию и поглощению;
 - структурирование сделок и компаний; структурирование сделок с проблемными активами.
4. Инвестиционная деятельность - представляет собой обобщенный план осуществления инвестиций и управления собственными активами, исходя из базовой целевой и инвестиционной установки. Основная цель инвестиционной деятельности Компании при размещении собственных активов – обеспечить своевременный и достаточный доход для сохранения и прироста капитала Компании при разумном уровне риска, принимаемого Компанией в отношении собственных активов.

За 2021 г.:

	Брокерская деятельность	Деятельность по управле- нию активами	Деятельность по корпоративному финансированию	Инвести- ционная деятель- ность	Итого
Процентные доходы	-	-	-	285,689	285,689
Процентные расходы	-	-	-	(9,620)	(9,620)
Доходы по услугам и комиссии	203,652	70,843	252,744	-	527,239
Чистая прибыль по финансовым активам	-	-	-	609,017	609,017
Чистая прибыль (убы- ток) по операциям с иностранной валютой	-	-	-	7,662	7,662
Дивиденды получен- ные	-	-	-	119,504	119,504
Прочие доходы	-	1,407	-	-	1,407
Итого сегментные доходы	203,652	72,250	252,744	1,012,252	1,540,898
Операционные рас- ходы	(92,578)	(32,844)	(114,895)	(460,160)	(700,477)
Прибыль до налого- обложения	111,074	39,406	137,849	552,092	840,421
Активы сегмента	73,728	26,157	91,502	4,091,767	4,283,154
Обязательства сег- мента	45,384	16,101	56,324	10,003	127,812



За 2020 г.:

	Брокерская деятельность	Деятельность по управле- нию активами	Деятельность по корпоративному финансированию	Инвести- ционная деятель- ность	Итого
Процентные доходы	-	-	-	153,544	153,544
Процентные расходы	(6,160)	-	-	(24,919)	(31,079)
Доходы по услугам и комиссии	233,690	231,549	69,488	-	534,727
Чистая прибыль по финансовым активам	-	-	-	437,820	437,820
Чистая прибыль (убы- ток) по операциям с иностранной валютой	-	-	-	107,788	107,788
Дивиденды получен- ные	-	-	-	51,026	51,026
Прочие доходы	-	2,461	-	427	2,888
Итого сегментные доходы	227,530	234,010	69,488	725,686	1,256,714
Операционные рас- ходы	(65,550)	(55,189)	(44,523)	(428,590)	(593,852)
Прибыль до налого- обложения	161,980	178,821	24,965	297,096	662,862
Активы сегмента	139,996	143,983	42,755	3,305,793	3,632,527
Обязательства сег- мента	26,387	27,139	8,059	555,213	616,798

29. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

Агентство Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка устанавливает и контролирует выполнение требований к уровню капитала Компании. Компания определяет в качестве капитала те статьи, которые определены в соответствии с законодательством Республики Казахстан в качестве составляющих капитала.

В соответствии с требованиями Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка, брокерско-дилерские компании и компании по управлению инвестиционным портфелем должны поддерживать норматив отношения величины ликвидных активов за вычетом обязательств к нормативно-установленной минимальной величине собственного капитала (75,000 месячных расчетных показателей) выше определенного минимального уровня.

В 2021 г. минимальный уровень составлял 1 (в 2020 г. : 1). По состоянию на 31 декабря 2021 г. и 31 декабря 2020 г., норматив достаточности капитала Компании соответствовал нормативно установленному уровню.

30. 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.

Кроме того, в Казахстане продолжается пандемия коронавирусной инфекции (далее - COVID-19), случаи которой были впервые зарегистрированы в Китае в конце 2019 года.



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 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.

31. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В январе 2022 г. по всей территории Республики Казахстан произошли массовые беспорядки, в связи с этим в стране было введено чрезвычайное положение и объявлен комендантский час.

24 февраля 2022 г. Российская Федерация начала военную операцию на территории Республики Украина. В связи, с чем в отношении Российской Федерации 35 стран ввели экономические санкции. Эффект данных санкций может отразиться на экономике Республики Казахстан в виду тесной связи экономик Российской Федерации и Республики Казахстан.

В частности данные события привели к повышению базовой ставки Национального банка Республики Казахстан, ослабление курса тенге, по отношению к иностранным валютам, а так же к негативной конъюнктуре финансовых рынков.

Компания продолжает оценку влияния данного события на свою деятельность.



АКТИВЫ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ФОНДОВ, ПРИНЯТЫЕ В УПРАВЛЕНИЕ

Компания, на конец отчетного периода, осуществляет деятельность по управлению инвестиционными портфелями следующих 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 НИН KZ1C53730012.
- Акционерного инвестиционного фонда рискованного инвестирования «Фонд краткосрочной ликвидности». Выпуск акций зарегистрирован в 2007 году Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций с присвоением НИН KZ1C55750018.
- Интервального паевого инвестиционного фонда «Сентрас-Глобальные рынки», созданного в 2004 году в форме инвестиционного фонда на основании Решения Совета Директоров управляющей компании АО «Сентрас Секьюритиз» (Протокол заседания Совета Директоров за №8 от 9 сентября 2004 года) и во исполнение Закона Республики Казахстан от 7 июля 2004 года за № 576- II «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 от 7 июля 2004 года за № 576-11 «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 от 7 июля 2004 года за № 576-II «Об инвестиционных и венчурных фондах».
- АО «Единый накопительный пенсионный фонд».

Деятельность по управлению инвестиционными портфелями следующих фондов окончена в 2021 г., ввиду расторжения договоров на доверительное управление:

- Акционерного инвестиционного фонда рискованного инвестирования «Табыс». Выпуск акций зарегистрирован в 2007 году Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций с присвоением НИН ICZ1C523700018.
- Акционерного инвестиционного фонда недвижимости «Позитив Недвижимость». Выпуск акций зарегистрирован в 2013 году Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций с присвоением НИН KZ1C59410015.
- Акционерного инвестиционного фонда недвижимости «Сайхан». Выпуск акций зарегистрирован в 2014 году Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций с присвоением НИН KZ1C59750014.
- Акционерного инвестиционного фонда недвижимости «Альба». Выпуск акции зарегистрирован в 2014 году Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций с присвоением НИН KZ1C59770012.

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

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

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

- 1) ведения учета и составления отчетности в отношении активов инвестиционного фонда и операций с ними;
- 2) состава активов инвестиционного фонда;
- 3) порядка оценки стоимости активов инвестиционного фонда, а также определения расчетной стоимости

пая, цены размещения и выкупа паев паевого инвестиционного фонда:

- 4) сделок, совершенных с активами инвестиционного фонда;
- 5) порядка и результатов проведения сверок с кастодианом стоимости, движения и состава активов инвестиционного фонда, расчетной стоимости паев при их последующем размещении или выкупе.

Основы подготовки финансовой отчетности по активам, принятым в управление

Ведение учета и составление отчетности в отношении активов инвестиционного фонда и операции с ними
Управляющая компания ведет бухгалтерский учет инвестиционных фондов рискованного инвестирования (далее - Фонд) в соответствии с действующим законодательством об инвестиционных 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 об изменениях чистых активов инвестиционных фондов, составляемых управляющей компанией на каждую отчетную дату.

Учет и отражение в финансовой отчетности денег, принятых от акционеров Фондов в рамках осуществления инвестиционной деятельности управляющей компанией, организуется и отражается в регистрах бухгалтерского учета отдельно от своих собственных средств. Все операции с инвестициями и ценными

бумагами, приобретенными за счет активов акционеров, в финансовой отчетности отражаются управляющей компанией на отдельно открытых для этого счетах учета.

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

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

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

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

Состав активов инвестиционного фонда

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

В составе активов Фондов не должно быть:

- акций или паев, выпущенных инвестиционными фондами, находящимися в управлении управляющей компании Фондов, за исключением случаев, предусмотренных действующим законодательством Республики Казахстан;
- активов, выпущенных (предоставленных) управляющей компанией Фондов;
- акций и долей участия в некоммерческих организациях.

Большую часть активов инвестиционных фондов, управляемых управляющей компанией, составляют следующие финансовые инструменты: негосударственные ценные бумаги эмитентов РК, требования по операциям «обратное РЕПО», инвестиции в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами, инвестиции в прочие активы (земельные участки и 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, установленном действующим законодательством Республики Казахстан, а именно:

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

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

В соответствии с Правилами Фонда акционер имеет право:

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

Сделки, совершенные с активами инвестиционного фонда

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

- сделками без обеспечения («короткие продажи»), т.е. принятием обязательств по передаче активов, которые на момент принятия таких обязательств не входят в состав активов Фондов;

- совершением покупки/продажи активов Фондов с обязательством их обратной продажи/покупки (РЕПО и «Обратное РЕПО»);
- совершением маржинальных сделок;
- покупкой активов в кредит;
- совершением сделок с производными ценными бумагами, выпущенными в соответствии с законодательством Республики Казахстан и иностранных государств.

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

Кастодианом Фондов являются АО «First Heartland Jusan Bank», АО «Банк ЦентрКредит», имеющие государственные лицензии на осуществление кастодиальной деятельности №1.2.35/225/37 от 29.08.2019 г., №1.2.25/195/34 от 3 февраля 2020 г. соответственно, выданных уполномоченным органом по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций. Кастодиан осуществляет контроль за размещением и выкупом паев Фондов, осуществляет контроль сделок с активами Фондов, и в случае их несоответствия требованиям действующего законодательства Республики Казахстан, блокирует (не исполняет) поручения Управляющей компании, осуществляет учет стоимости и состава активов Фондов, а также расчет стоимости паев при последующем размещении или выкупе.

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

Акционерный инвестиционный фонд рискованного инвестирования «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 № 73230-19Ю-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 о чистых активах

Наименование статьи	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.
Активы		
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	317,223	626,555
Ценные бумаги	1,855,829	1,189,543
в том числе:		
ценные бумаги международных финансовых организаций		342,541
негосударственные ценные бумаги иностранных эмитентов	414,466	356,406
негосударственные ценные бумаги эмитентов РК	1,441,363	490,596
Депозитарные расписки	447,491	302,240
Требования по операциям «обратное РЕПО»	246,440	428,511
Дебиторская задолженность	18,728	265,418
Итого активы:	2,885,711	2,812,267
Обязательства		
Кредиторская задолженность	51	42,378
Итого обязательства	51	42,378
Итого чистые активы	2,885,660	2,769,889

Отчет об изменениях в чистых активах

Наименование статьи	2021 г.
Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода	2,769,889
Доходы в виде вознаграждения (купона и (или) дисконта) по ценным бумагам	44,569
в том числе:	
ценным бумагам международных финансовых организаций	5,034
негосударственным ценным бумагам эмитентов РК	39,535
Доходы по операциям «обратное РЕПО»	2,205
Доходы в виде дивидендов по акциям	34,761
Доходы от купли-продажи ценных бумаг	1,564
Доходы от переоценки	2,579,280
в том числе:	
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	1,860,560
от переоценки иностранной валюты	718,720
Итого доходов	2,662,379
Расходы по выплаченным дивидендам по акциям инвестиционного фонда	52,024
Изъятие активов клиента	12,100
Расходы от купли-продажи ценных бумаг	17,768
Расходы от переоценки	2,435,228
в том числе:	
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	1,779,289
от переоценки иностранной валюты	655,939
Комиссионные расходы	29,488
в том числе:	
управляющему инвестиционным портфелем	25,901
кастодиану и центральному депозитарию	3,275
прочим лицам	312
Итого расходов	2,546,608
Чистые активы на конец периода	2,885,660
Изменения в чистых активах	115,771

Акционерный инвестиционный фонд рискованного инвестирования «Фонд краткосрочной ликвидности»
АО АИФРИ «Фонд краткосрочной ликвидности» организовано в 2007 году и зарегистрировано в качестве юридического лица Министерством юстиции Республики Казахстан 03 апреля 2009 года за № 84828-19 Ю-АО. Согласно договору доверительного управления инвестиционным портфелем от 19 апреля 2007 года управляющей компанией АО АИФРИ «Фонд краткосрочной ликвидности» является АО «Сентрас Секьюритиз». Государственное регулирование деятельности управляющей компании АО «Сентрас Секьюритиз» и кастодиана АО «First Heartland Jusan Bank» осуществляет Агентство Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка.

Отчет о чистых активах

Наименование статьи	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.
Активы		
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	961	4,605
Ценные бумаги	92,615	265,834
в том числе:		
государственные ценные бумаги РК	31,531	-
негосударственные ценные бумаги эмитентов РК	61,084	265,834
Депозитарные расписки	26,255	52,395
Требования по операциям «обратное РЕПО»	-	81,131
Дебиторская задолженность	-	3,900
Итого активы	119,831	407,865
Обязательства		
Кредиторская задолженность	4,850	6,733
Итого обязательства	4,850	6,733
Итого чистые активы	114,981	401,132

Отчет об изменениях в чистых активах

Наименование статьи	2021 г.
Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода	401,132
Доходы в виде вознаграждения (купона и (или) дисконта) по ценным бумагам	16,091
в том числе:	
государственным ценным бумагам РК	3,018
негосударственным ценным бумагам эмитентов РК	13,073
Доходы по операциям «обратное РЕПО»	3,132
Доходы в виде дивидендов по акциям	7,575
Доходы от купли-продажи ценных бумаг	2,776
Доходы от переоценки	123,913
в том числе:	
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	101,352
от переоценки иностранной валюты	22,561
Итого доходов	153,487
Расходы по выплаченным дивидендам по акциям инвестиционного фонда	322,268
Изъятие активов клиента	4,700
Расходы от купли-продажи ценных бумаг	6
Расходы от переоценки	105,785
в том числе:	
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	85,304
от переоценки иностранной валюты	20,481
Комиссионные расходы	6,879
в том числе:	
управляющему инвестиционным портфелем	6,481
кастодиану и центральному депозитарию	328
прочим лицам	70
Итого расходов	439,638
Чистые активы на конец периода	114,981
Изменения в чистых активах	(286,151)

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 Центр Кредит» осуществляет Агентство Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка.

Отчет о чистых активах

Наименование статьи	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.
Активы		
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	131,929	201,075
Ценные бумаги	681,890	438,407
в том числе:		
негосударственные ценные бумаги иностранных эмитентов	428,579	438,407
негосударственные ценные бумаги эмитентов РК	253,311	-
Депозитарные расписки	79,934	62,897
Паи паевых инвестиционных фондов	-	162,677
Итого активы	893,753	865,056
Обязательства		
Кредиторская задолженность	470	59,567
Итого обязательства	470	59,567
Итого чистые активы	893,283	805,489

Отчет об изменениях в чистых активах

Наименование статьи	2021 г.
Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода	805,489
Поступления от размещения ценных бумаг (паев) инвестиционного фонда	234,543
Доходы в виде вознаграждения (купона и (или) дисконта) по ценным бумагам	7,221
в том числе:	
негосударственным ценным бумагам эмитентов РК	7,221
Доходы в виде дивидендов по акциям	364
Доходы от купли-продажи ценных бумаг	7,074
Доходы от переоценки	1,846,172
в том числе:	
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	1,582,304
от переоценки иностранной валюты	263,868
Итого доходов	2,095,374
Выкупленные ценные бумаги (паи) инвестиционного фонда	198,361
Расходы от купли-продажи ценных бумаг	803
Расходы от переоценки	1,802,371
в том числе:	
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	1,544,939
от переоценки иностранной валюты	257,432
Комиссионные расходы	6,045
в том числе:	
управляющему инвестиционным портфелем	4,650
кастодиану и центральному депозитарию	1,384
прочим лицам	11
Итого расходов	2,007,580
Чистые активы на конец периода	893,283
Изменения в чистых активах	87,794

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 о чистых активах

Наименование статьи	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.
Активы		
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	137,710	120,999
Ценные бумаги	393,244	306,895
в том числе:		
негосударственные ценные бумаги иностранных эмитентов	269,061	275,874
негосударственные ценные бумаги эмитентов РК	124,183	31,021
Депозитарные расписки	70,934	70,749
Паи паевых инвестиционных фондов	-	141,888
Дебиторская задолженность	83	1,517
Итого активы:	601,971	642,048
Обязательства		
Кредиторская задолженность	327	37,182
Итого обязательства	327	37,182
Итого чистые активы	601,644	604,866

Отчет об изменениях в чистых активах

Наименование статьи	2021 г.
Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода	604,866
Поступления от размещения ценных бумаг (паев) инвестиционного фонда	16,852
Доходы в виде вознаграждения (купона и (или) дисконта) по ценным бумагам	3,880
в том числе:	
негосударственным ценным бумагам эмитентов Республики Казахстан	3,880
Доходы в виде дивидендов по акциям	2,811
Доходы от купли-продажи ценных бумаг	3,854
Доходы от переоценки	1,177,461
в том числе:	
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	1,006,466
от переоценки иностранной валюты	170,995
Итого доходов	1,204,858
Выкупленные ценные бумаги (паи) инвестиционного фонда	50,554
Расходы от купли-продажи ценных бумаг	785
Расходы от переоценки	1,152,420
в том числе:	
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	989,022
от переоценки иностранной валюты	163,398
Комиссионные расходы	4,321
в том числе:	
управляющему инвестиционным портфелем	3,015
кастодиану и центральному депозитарию	1,299
прочим лицам	7
Итого расходов	1,208,080
Чистые активы на конец периода	601,644
Изменения в чистых активах	(3,222)

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 о чистых активах

Наименование статьи	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.
Активы		
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	179,578	132,617
Ценные бумаги	452,294	293,445
в том числе:		
негосударственные ценные бумаги иностранных эмитентов	232,593	212,163
негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан	219,701	81,282
Депозитарные расписки	71,741	64,715
Паи паевых инвестиционных фондов	21,679	307,071
Дебиторская задолженность	5,920	7,961
Итого активы	731,212	805,809
Обязательства		
Кредиторская задолженность	375	31,604
Итого обязательства	375	31,604
Итого чистые активы	730,837	774,205

Отчет об изменениях в чистых активах

Наименование статьи	2021 г.
Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода	774,205
Поступления от размещения ценных бумаг (паев) инвестиционного фонда	7,910
Доходы в виде вознаграждения (купона и (или) дисконта) по ценным бумагам	8,304
в том числе:	
негосударственным ценным бумагам эмитентов РК	8,304
Доходы в виде дивидендов по акциям	5,385
Доходы от купли-продажи ценных бумаг	4,146
Доходы от переоценки	1,175,113
в том числе:	
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	973,009
от переоценки иностранной валюты	202,104
Итого доходов	1,200,858
Выкупленные ценные бумаги (паи) инвестиционного фонда	92,790
Расходы от купли-продажи ценных бумаг	1,039
Расходы от переоценки	1,145,224
в том числе:	
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	956,111
от переоценки иностранной валюты	189,113
Комиссионные расходы	5,173
в том числе:	
управляющему инвестиционным портфелем	3,792
кастодиану и центральному депозитарию	1,371
прочим лицам	10
Итого расходов	1,244,226
Чистые активы на конец периода	730,837
Изменения в чистых активах	(43,368)

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЕДИНЫЙ НАКОПИТЕЛЬНЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНД»

АО «ЕДИНЫЙ НАКОПИТЕЛЬНЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНД» организован в 2013 году и зарегистрировано в качестве юридического лица Министерством юстиции Республики Казахстан 22 августа 2013 года. 15242-1910-АО.

Согласно типовой форме договора о доверительном управлении пенсионными активами, заключенного между единым накопительным пенсионным фондом и управляющим инвестиционным портфелем от 05 марта 2021 года Управляющей компанией АО «ЕДИНЫЙ НАКОПИТЕЛЬНЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНД» является АО «Сентрас Секьюритиз». Государственное регулирование деятельности управляющей компании АО «Сентрас Секьюритиз» и кастодиана АО «First Heartland Jusan Bank» осуществляет Агентство Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка.

Отчет о чистых активах

Наименование статьи	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.
Активы		
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	2,199	-
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости	680,164	-
Требования по операциям «обратное РЕПО»	127,093	-
Итого активы	809,456	-
Обязательства		
Кредиторская задолженность	532	-
Итого обязательства	532	-
Итого чистые активы	808,924	-

Отчет об измененьях в чистых активах

Наименование статьи	2021 г.
Чистые пенсионные активы на начало периода	-
Пенсионные взносы	766,095
в том числе:	
обязательные	766,095
Доходы в виде вознаграждения (купона и (или) дисконта) по пенсионным активам	31,553
Доходы по операциям «обратное РЕПО»	584
Доходы в виде дивидендов по акциям	1,359
Доходы (расходы) от переоценки (нетто)	63,545
в том числе:	
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости	63,545
Итого доходов	863,136
Расходы от купли-продажи ценных бумаг	207
Расходы от переоценки	50,039
в том числе:	
от изменения справедливой стоимости пенсионных активов	50,039
Прочие расходы	3,966
Итого расходов	54,212
Чистые пенсионные активы на конец периода	808,924
Изменения в чистых пенсионных активах	808,924