

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»**

**Финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года**

и Отчет независимых аудиторов

АО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»

СОДЕРЖАНИЕ

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ, ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 года:	3
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	4-6
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ, ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 года:	
Отчет о финансовом положении	7
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	8
Отчет об изменениях в капитале	9
Отчет о движении денежных средств	10
Примечания к финансовой отчетности	11-41
Активы инвестиционных фондов, принятые в управление	42-52

АО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

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

Руководство отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также результаты ее деятельности, изменения в капитале и движение денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за:

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

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

Данная финансовая отчетность за год, закончившийся, 31 декабря 2025 года была утверждена руководством Компании 16 февраля 2026 года.

ОТ ИМЕНИ РУКОВОДСТВА АО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»:



Камаров Т.К.
Председатель Правления

16 февраля 2026 года



Даулетбаева Г.А.
Главный бухгалтер

16 февраля 2026 года

**«ALMIR CONSULTING»
жауапкершілігі шектеулі
серіктестігі**

Қазақстан Республикасы, Алматы қаласы,
Әл-Фараби даңғылы, 19, «Нұрлы Тау» Бизнес
орталығы, 2 Б корпусы, 4 қабат, 403 кеңсе
телефондары: (727) 311 01 18 (19, 20)
факс: (727) 3110118
e-mail: almirconsulting@mail.ru



**Товарищество с ограниченной
ответственностью
«ALMIR CONSULTING»**

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

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

«Утверждаю»
Директор ТОО «ALMIR CONSULTING»
к.э.н., доцент, квалификационное
свидетельство аудитора № 0000411
от 06.07.1998 года
Искендинова Б.К.



Акционерам и Совету директоров Акционерного общества «Сентрас Секьюритиз»

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Мнение аудиторов

Мы провели аудит финансовой отчетности АО «Сентрас Секьюритиз» (далее - Компания), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года, отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение АО «Сентрас Секьюритиз» по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за период, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

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

Ключевые вопросы аудита

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

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

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

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

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

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

Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности

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

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

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

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

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

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

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

Отчет в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан

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

В соответствии с требованиями Закона Республики Казахстан «Об инвестиционных и венчурных фондах» в ходе аудита мы провели проверку на соответствие требованиям законодательства Республики Казахстан порядка ведения учета и составления отчетности в отношении активов Фондов, принятых Компанией в инвестиционное управление. По нашему мнению, прилагаемая на стр. 46-52 отчетность в отношении активов Фондов, принятых Компанией в инвестиционное управление, состоящая из отчета по активам инвестиционного фонда, отчета о прибылях или убытках по активам инвестиционного фонда и отчета об изменениях в чистых активах инвестиционного фонда, составлена во всех существенных отношениях в соответствии с требованиями применимого законодательства Республики Казахстан.

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

16 февраля 2026 года



Махамбетова Г.У.

АО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»

**ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА**

в тысячах тенге	Примечание	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
АКТИВЫ			
Денежные средства	6	149 610	132 561
Активы по соглашениям «Обратное РЕПО»	7	103 333	406 073
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8	8 656 656	6 284 805
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	9	97 934	98 659
Текущие налоговые активы, кроме корпоративного подоходного налога		515	826
Прочие краткосрочные активы	10	107 311	38 736
Основные средства и активы в форме права пользования	11	144 086	171 305
Нематериальные активы	12	25 700	26 532
Отложенные налоговые активы	21	28 671	19 116
Итого активы		9 313 816	7 178 613
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Обязательства по соглашениям РЕПО	13	108 350	-
Обязательства по аренде	14	99 046	112 199
Текущий подоходный налог		-	8 064
Прочие краткосрочные обязательства	15	79 153	44 506
Итого обязательства		286 549	164 769
КАПИТАЛ			
Уставный (акционерный) капитал	16	3 242 600	3 242 600
Выкупленные собственные акции	16	(120 432)	-
Эмиссионный доход	16	93 237	321 817
Нераспределенная прибыль		5 811 862	3 449 427
Итого капитал		9 027 267	7 013 844
Всего капитал и обязательства		9 313 816	7 178 613

Камаров Т.К.
Председатель Правления

16 февраля 2026 года



Даулетбаева Г.А.
Главный бухгалтер

16 февраля 2026 года

Примечания на стр. 11 – 41 являются неотъемлемой частью прилагаемой финансовой отчетности.



АО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»


**ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА**

в тысячах тенге	Примечание	2025 год	2024 год
Комиссионный доход от брокерской деятельности		698 206	319 432
Комиссионный доход от управления активами		187 950	108 742
Комиссионный доход от консультационных услуг		714 931	287 491
Итого комиссионный доход		1 601 087	715 665
Прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, нетто	17	1 622 035	902 463
Чистый процентный доход, нетто	18	792 339	533 357
Доходы по дивидендам	8	186 233	146 931
Чистая прибыль/ (убыток) по операциям с иностранной валютой, нетто	19	(101 880)	251 307
Прочие доходы/(расходы), нетто	20	(21 796)	4 172
Итого операционная прибыль		4 078 018	2 553 895
Операционные расходы	21	(1 725 138)	(928 567)
Прибыль до налогообложения		2 352 880	1 625 328
Расходы по подоходному налогу	22	9 555	26 087
Прибыль после налогообложения		2 362 435	1 651 415
Прочий совокупный доход			
Прочий совокупный доход/(убыток) за год		-	-
Итого совокупный доход за год		2 362 435	1 651 415
Прибыль за год на акцию (тенге):	23	731,09	509,29


Камаров Т.К.
Председатель Правления

16 февраля 2026 года




Даулетбаева Г.А.
Главный бухгалтер

16 февраля 2026 года

Примечания на стр. 11 – 41 являются неотъемлемой частью прилагаемой финансовой отчетности.



АО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»

**ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА**

	Уставный (акционерный) капитал	Выкупленные собственные акции	Эмиссионный доход	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
в тысячах тенге					
Сальдо на 31 декабря 2023 года	3 242 600	-	321 817	1 798 012	5 362 429
Прибыль и прочий совокупный доход за год	-	-	-	1 651 415	1 651 415
Сальдо на 31 декабря 2024 года	3 242 600	-	321 817	3 449 427	7 013 844
Прибыль и прочий совокупный доход за год	-	-	-	2 362 435	2 362 435
Выкуп собственных акций (<i>Примечание 16</i>)	-	(120 432)	(228 580)	-	(349 012)
Сальдо на 31 декабря 2025 года	3 242 600	(120 432)	93 237	5 811 862	9 027 267



Камаров Т.К.
Председатель Правления

16 февраля 2026 года




Даулетбаева Г. А.
Главный бухгалтер

16 февраля 2026 года

Примечания на стр. 11 – 41 являются неотъемлемой частью прилагаемой финансовой отчетности.

АО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»

**ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (косвенный метод)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА**

в тысячах тенге	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Чистая прибыль до налогообложения	2 352 880	1 625 328
Корректировки на неденежные операционные статьи, в т.ч.:	(1 281 379)	(2 046 831)
амортизационные отчисления и износ	89 301	81 153
доходы и расходы в виде курсовой разницы по операциям с иностранной валютой (нетто)	20 176	(32 042)
процентный доход (нетто)	(792 339)	(533 357)
чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(444 652)	(1 441 561)
доход по дивидендам	(186 233)	(146 931)
оценочные обязательства по неиспользованным отпускам работников	38 864	23 985
Прочие	(6 496)	1 922
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	1 071 501	(421 503)
(Увеличение) уменьшение в операционных активах:	(1 789 709)	(138 128)
(Увеличение) уменьшение финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(2 024 164)	206 709
(Увеличение) уменьшение соглашений «Обратное РЕПО»	301 994	(296 115)
(Увеличение) уменьшение краткосрочной дебиторской задолженности	725	(23 467)
(Увеличение) уменьшение прочих активов	(68 264)	(25 255)
Увеличение (уменьшение) в операционных обязательствах:	196 133	26 045
Увеличение (уменьшение) обязательств по соглашениям РЕПО	108 350	-
Увеличение (уменьшение) прочих обязательств	87 783	26 045
Чистый приток/ (отток) денежных средств от операционной деятельности до уплаты корпоративного подоходного налога	(522 075)	(533 586)
Корпоративный подоходный налог	(7 922)	(6 799)
Чистый приток/ (отток) денежных средств от операционной деятельности	(529 997)	(540 385)
Получение процентов	794 758	388 869
Получение дивидендов	210 697	154 513
Выплата процентов	(5 510)	(15 358)
Чистое изменение денежных средств от операционной деятельности	469 948	(12 361)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
покупка основных средств и нематериальных активов	(14 272)	(9 996)
Чистый приток/ (отток) денежных средств от инвестиционной деятельности	(14 272)	(9 996)
Движение денежных средств от финансовой деятельности		
выкуп акций	(349 012)	-
арендные платежи	(89 615)	(44 563)
Чистый приток/ (отток) денежных средств от финансовой деятельности	(438 627)	(44 563)
Чистое изменение в денежных средствах за отчетный период	17 049	(66 920)
Денежные средства на начало периода	132 561	199 481
Денежные средства на конец периода	149 610	132 561

Камаров Т.К.
Председатель Правления

16 февраля 2026 года



Даудетбакова Г.А.
Главный бухгалтер

16 февраля 2026 года

Примечания на стр. 11 – 41 являются неотъемлемой частью прилагаемой финансовой отчетности.



1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Организационная деятельность

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

- лицензией на занятие брокерско-дилерской деятельностью на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя № 0401200886 от 22 сентября 2004 года (без ограничения срока действия);
- лицензией на занятие деятельностью по управлению инвестиционным портфелем без права привлечения добровольных пенсионных взносов № 0403200223 от 13 июня 2004 года;
- лицензией на проведение банковских операций, а именно обменных операций с иностранной валютой, за исключением обменных операций с наличной иностранной валютой, № 3.4.5 от 16 июля 2025 года.

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

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года Компания не имела дочерних организаций, филиалов или представительств.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов количество сотрудников Компании составляло 46 и 43 человек соответственно.

Акционерами Компании на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года являются:

Акционеры	Доля в уставном капитале	
	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
ТОО "Сентрас Инвест"	77,37%	77,40%
ТОО "Центр цифровых технологий"	-	1,88%
ТОО "Samaboth Industries Limited"	-	6,02%
ТОО "CENTRICA"	-	3,95%
ТОО "Венчурный фонд Сентрас"	-	3,91%
АО КСЖ "Коммеск-Омир"	9,54%	6,84%
АО "Сентрас Иншуранс"	9,38%	-
Акции, выкупленные эмитентом	3,71%	-
Итого	100%	100%

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

Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности в Республике Казахстан

Деятельность Компании осуществляется в Казахстане. Соответственно, на бизнес Компании оказывают влияние экономика и финансовые рынки Казахстана, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые подвержены частым изменениям. Будущее направление развития Казахстана в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов. Обесценение казахстанского тенге и неустойчивость цены нефти на мировых рынках также увеличивают уровень неопределенности условий осуществления хозяйственной деятельности.

Руководство Компании принимает все необходимые меры для поддержания устойчивости и роста деятельности Компании в будущем. Портфель инвестиционных ценных бумаг является сбалансированным по валютной составляющей, по типам ценных бумаг и по отраслям экономики, имеет удовлетворительную доходность и высокую ликвидность. У Компании имеется запас высоколиквидных активов в виде денежных средств и соглашений «Обратное РЕПО».

Представленная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Казахстане на деятельность и финансовое положение Компании. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

2. ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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

Заявление о соответствии

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

Принцип непрерывности деятельности и использование метода начисления

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

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

Функциональная валюта

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

3. НОВЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ МЕЖДУНАРОДНЫЕ СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Требования поправок к действующим стандартам, которые вступили в силу для годовых отчетных периодов, начавшихся 01 января 2025 года, были рассмотрены при подготовке данной финансовой отчетности.

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

Поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменения валютных курсов» разъясняют, каким образом организация должна оценивать, возможен ли обмен одной валюты на другую, и как следует определять текущий обменный курс при отсутствии возможности обмена. Кроме того, поправки содержат требования к раскрытию информации, позволяющей пользователям финансовой отчетности понять, каким образом отсутствие возможности обмена влияет или может повлиять на финансовые результаты, финансовое положение и денежные потоки организации. При применении поправок сравнительная информация не пересчитывается.

Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании.

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

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

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

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

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

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

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

В настоящее время руководство Компании проводит оценку изменений в действующих стандартах на финансовую отчетность и результаты деятельности и ожидает, что применение вышеперечисленных поправок к стандартам не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Компании и финансовое положение в период их первого применения.

4. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Оценка справедливой стоимости

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

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

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

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

Финансовые инструменты

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

Классификация финансовых инструментов

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

Оценка бизнес-модели

Компания для управления финансовыми активами применяет две бизнес-модели:

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

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

Реклассификации

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

Финансовые обязательства

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

Классификация финансовых обязательств после их первоначального признания не подлежит изменению.

Обесценение финансовых активов

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

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

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

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

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

Компания применяет упрощения практического характера при расчете ожидаемых кредитных убытков по торговой дебиторской задолженности. Данные упрощения выражены в применении матрицы оценочных резервов, разработанной Компанией. Компания признает оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

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

Финансовые обязательства

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

Основные средства

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

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

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

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

Нематериальные активы

Нематериальные активы Компании включают в себя программное обеспечение и прочие нематериальные активы.

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

Обесценение нефинансовых активов

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

Аренда

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

Активы в форме права пользования

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

Обязательства по аренде

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

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

Налогообложение

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

Отложенный налоговый актив отражается только в той степени, в которой существует вероятность наличия в будущем налогооблагаемого дохода, за счет которого могут быть покрыты временные

разницы, неиспользованные налоговые убытки и кредиты. Отложенные налоговые активы уменьшаются в той степени, в которой реализация налогового актива становится невозможной.

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

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

Вознаграждения работникам

Краткосрочные вознаграждения

При определении величины обязательства в отношении краткосрочных вознаграждений работникам дисконтирование не применяется, и соответствующие расходы признаются по мере оказания услуг работниками. В отношении сумм, ожидаемых к выплате в рамках краткосрочного плана выплаты денежных премий или участия в прибыли, признается обязательство, если у Компании есть существующее юридическое либо обусловленное сложившейся практикой обязательство по выплате соответствующей суммы, возникшее в результате оказания услуг работниками в прошлом, и величину этого обязательства можно надежно оценить.

Взносы по пенсионным обязательствам

В соответствии с законодательством Республики Казахстан, Компания осуществляет платежи в размере 10% от заработной платы работников, но не более 425 000 тенге в месяц (2024 год: 425 000 тенге) в качестве отчислений в АО «Единый накопительный пенсионный фонд». В 2025 году Компания осуществляла уплату обязательных пенсионных взносов работодателя в размере 2,5% от ежемесячного дохода работников (2024 год: 1,5%), но не более 106 250 тенге в месяц (2024 год: не более 63 750 тенге в месяц). Платежи в АО «Единый накопительный пенсионный фонд» удерживаются из заработной платы работников, а обязательные пенсионные взносы работодателя оплачиваются за счет собственных средств Компании. Вышеуказанные платежи включаются в расходы по оплате труда и отчисления по оплате труда совместно с прочими отчислениями, связанными с оплатой труда, в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, в момент их возникновения. У Компании нет каких-либо соглашений о пенсионном обеспечении, помимо государственной пенсионной программы Республики Казахстан. Общество не имеет обязательств по выплатам после окончания трудовой деятельности или иным компенсационным выплатам, требующим начисления.

Акционерный капитал

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

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

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

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

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

Комиссионные доходы

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

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

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

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

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

Признание процентных доходов и расходов

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

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

Признание доходов по соглашениям 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 соглашение «обратное РЕПО» / «прямое РЕПО» исполняется на первоначальных условиях, эффективная доходность/процент в виде разницы между ценой продажи и обратной покупки, согласованная в рамках первоначального договора, признается с использованием метода эффективной процентной ставки.

Признание доходов по дивидендам

Дивидендные доходы от инвестиций признаются в момент установления права акционера на получение дивидендов (если существует высокая вероятность получения Компанией экономической выгоды, и величина доходов может быть достоверно определена).

Прибыль (убыток) на акцию

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

Раскрытие информации о связанных сторонах

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

События после отчетной даты

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

Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы

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

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

Условные обязательства — это существующая обязанность, которая возникает из прошлых событий, но не признается потому, что возникновение потребности оттока ресурсов для исполнения обязанности не является вероятным или сумма обязанности не может быть оценена с достаточной достоверностью. Условные обязательства не признаются, а подлежат раскрытию, кроме случаев, когда возможность выбытия ресурсов является вероятной.

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

Операционные сегменты

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

Пересчет иностранной валюты

Финансовая отчетность представлена в казахстанских тенге, которые являются функциональной валютой и валютой представления Компании. Сделки в иностранных валютах первоначально отражаются по курсу функциональной валюты на дату сделки. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в тенге по рыночным курсам, сложившимся на отчетную дату. Доходы и убытки, возникающие в результате пересчета сделок в иностранной валюте, признаются отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе как доходы за минусом расходов по курсовой разнице. Неденежные статьи, которые оценены по первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются с использованием обменных курсов на даты первоначальных сделок. Недежные статьи, оцененные по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются с использованием обменных курсов на ту дату, когда была определена справедливая стоимость.

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



	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
(тенге)		
Доллар США	505,53	525,11
Российский рубль	6,34	4,88
Канадский доллар	-	365,32

Фидуциарная деятельность

Компания предоставляет своим клиентам услуги по доверительному управлению имуществом. Компания также предоставляет своим клиентам услуги депозитария, обеспечивая проведение операций с ценными бумагами по счетам депо. Полученные в рамках фидуциарной деятельности активы и принятые обязательства не включаются в финансовую отчетность Компании. Компания принимает на себя операционные риски, связанные с фидуциарной деятельностью, однако кредитные и рыночные риски по данным операциям несут клиенты Компании.

5. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И ДОПУЩЕНИЯ

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

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

- Примечание 9 – Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность. Оценка сделана в отношении размера оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки.
- Примечание 11 и 12 - Основные средства и нематериальные активы. Оценка сделана при определении сроков полезной службы активов.
- Примечание 14 – Обязательства по аренде. Оценка сделана при определении достаточной уверенности исполнения опциона на продление срока аренды.
- Примечание 22 - Расходы по подоходному налогу. Оценка сделана в отношении возникновения расходов по текущему и отложенному подоходному налогу.

6. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА

в тысячах тенге	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Деньги в кассе	108	82
Денежные средства на текущих банковских счетах в тенге	120 716	53 925
Денежные средства на текущих банковских счетах в валюте	-	39 012
Денежные средства на счетах других финансовых организаций в тенге	26 500	27 500
Денежные средства на счетах других финансовых организаций в валюте	2 286	12 042
Итого	149 610	132 561



Денежные средства Компании не ограничены в использовании и оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по ним не создавался. Анализ кредитного качества денежных средств Компании представлен в Примечании 27.

7. АКТИВЫ ПО СОГЛАШЕНИЯМ «ОБРАТНОЕ РЕПО»

в тысячах тенге	ISIN	31 декабря 2025 года		31 декабря 2024 года	
		Балансовая стоимость	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость обеспечения
Министерство финансов Республики Казахстан	XS3093655341	103 333	102 617	-	-
АО "KEGOC"	KZ1C00000959	-	-	297 074	295 507
АО "КазТрансОйл"	KZ1C00000744	-	-	108 999	109 418
Итого		103 333	102 617	406 073	404 925

На 31 декабря 2025 года Компания заключила одно краткосрочное соглашение «Обратное РЕПО» на Казахстанской фондовой бирже (на 31 декабря 2024 года – семь соглашений). Вознаграждение к получению составляет 8 тысяч тенге и 754 тысячи тенге соответственно.

Анализ кредитного качества активов по соглашениям «Обратное РЕПО» Компании представлен в Примечании 27.

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

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

в тысячах тенге	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Долевые ценные бумаги	2 574 067	1 614 982
Долевые ценные бумаги казахстанских компаний	2 418 692	1 512 778
Долевые ценные бумаги иностранных компаний	155 375	102 204
Долговые ценные бумаги	6 082 589	4 669 823
Облигации казахстанских компаний	4 177 107	2 961 765
Облигации казахстанских банков	1 905 482	1 566 564
Облигации иностранных компаний	-	101 088
Государственные казначейские обязательства Министерства финансов Республики Казахстан	-	40 406
Итого	8 656 656	6 284 805

Компания признала в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе дивиденды по долевым финансовым активам за 2025 год в сумме 186 233 тыс. тенге, за 2024 год – 146 931 тыс. тенге.

Анализ кредитного качества финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, Компании представлен в Примечании 27.

9. КРАТКОСРОЧНАЯ ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Дебиторская задолженность представлена следующим образом:

в тысячах тенге	31 декабря	31 декабря
	2025 года	2024 года
Счета к получению от брокерской деятельности	57 335	72 063
Счета к получению от управления активами	43 125	30 340
Счета к получению от финансовых услуг	6 499	1 772
Резерв под обесценение	(9 025)	(5 516)
Итого	97 934	98 659

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов торговая дебиторская задолженность Компании выражена в тенге.

Движение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки было следующее:

в тысячах тенге	2025 год	2024 год
На начало года	5 516	3 720
Начислено	14 709	11 498
(Восстановлено)	(11 200)	(9 702)
На конец года	9 025	5 516

Анализ кредитного качества краткосрочной торговой и прочей дебиторской задолженности Компании представлен в Примечании 27.

10. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

Прочие краткосрочные активы Компании представлены следующим образом:

в тысячах тенге	31 декабря	31 декабря
	2025 года	2024 года
Прочие финансовые активы		
Дивиденды к получению по долевым инструментам	2 968	26 762
Купонное вознаграждение к получению по долговым инструментам	39 033	-
Вознаграждение к получению от инвестиционных фондов	501	770
Прочие нефинансовые активы		
Авансы выданные	64 809	11 204
Итого	107 311	38 736

11. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И АКТИВЫ В ФОРМЕ ПРАВА ПОЛЬЗОВАНИЯ

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

в тысячах тенге	Основные средства				
	Активы в форме права пользования	Компьютерное оборудование	Транспорт	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость					
На 31 декабря 2023 года	265 776	25 158	63 001	21 991	375 926
Прирост	91 268	-	-	-	91 268
Поступление	-	2 786	-	4 960	7 746
Выбытие	-	(4 637)	-	(5 993)	(10 630)
На 31 декабря 2024 года	357 044	23 307	63 001	20 958	464 310



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 года

Прирост	76 462	-	-	-	76 462
Поступление	-	14 581	-	335	14 916
Выбытие	(89 153)	(4 520)	-	(2 950)	(96 623)
На 31 декабря 2025 года	344 353	33 368	63 001	18 343	459 065
Накопленный износ					
На 31 декабря 2023 года	(182 679)	(13 944)	(19 950)	(11 558)	(228 131)
Начисление	(55 461)	(2 909)	(12 600)	(4 534)	(75 504)
Выбытие	-	4 637	-	5 993	10 630
На 31 декабря 2024 года	(238 140)	(12 216)	(32 550)	(10 099)	(293 005)
Начисление	(64 982)	(4 131)	(12 600)	(3 862)	(85 575)
Выбытие	56 131	4 520	-	2 950	63 601
На 31 декабря 2025 года	(246 991)	(11 827)	(45 150)	(11 011)	(314 979)
Балансовая стоимость					
На 31 декабря 2024 года	118 904	11 091	30 451	10 859	171 305
На 31 декабря 2025 года	97 362	21 541	17 851	7 332	144 086

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов основные средства Компании не были предоставлены в залог в качестве обеспечения по обязательствам Компании. По мнению руководства Компании признаки обесценения основных средств и активов в форме права пользования отсутствуют.

12. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Ниже представлены изменения балансовой стоимости нематериальных активов Компании:

в тысячах тенге	Программное обеспечение	Прочие нематериальные активы	Итого
Первоначальная стоимость			
На 31 декабря 2023 года	36 467	43	36 510
Поступление	2 251	-	2 251
Выбытие	(3 926)	-	(3 926)
На 31 декабря 2024 года	34 792	43	34 835
Поступление	2 800	94	2 894
Выбытие	(498)	-	(498)
На 31 декабря 2025 года	37 094	137	37 231
Накопленный износ			
На 31 декабря 2023 года	(6 559)	(21)	(6 580)
Начисление	(5 402)	(7)	(5 409)
Выбытие	3 686	-	3 686
На 31 декабря 2024 года	(8 275)	(28)	(8 303)
Начисление	(3 681)	(45)	(3 726)
Выбытие	498	-	498
На 31 декабря 2025 года	(11 458)	(73)	(11 531)
Балансовая стоимость			
На 31 декабря 2024 года	26 517	15	26 532
На 31 декабря 2025 года	25 636	64	25 700

По мнению руководства Компании признаки обесценения нематериальных активов отсутствуют.

13. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО СОГЛАШЕНИЯМ РЕПО

в тысячах тенге	ISIN	31 декабря 2025 года		31 декабря 2024 года	
		Балансовая стоимость	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость обеспечения
АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»	KZ2C00013878	108 350	108 107	-	-
Итого		108 350	108 107	-	-

Вознаграждение к выплате по обязательствам по соглашениям РЕПО по состоянию на 31 декабря 2025 года составляет 302 тысячи тенге.

14. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ

Компания на отчетную дату имеет заключенный договор на аренду офисных помещений. Договор аренды заключен на 3 календарных года с опционом на продление. Обязательства по аренде в момент первоначального признания оценены по приведенной стоимости арендных платежей с применением ставки дисконтирования 21,3%. Компания производит расчет приведенной стоимости арендных платежей на 1 год по причине ежегодного изменения стоимости аренды офисов.

Изменения обязательств по аренде офисов в течение периода было следующим:

в тысячах тенге	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
На начало года	112 199	81 166
Прирост	76 462	75 596
Начисленные вознаграждения	2 699	13 457
Оплата основного долга	(89 615)	(44 563)
Оплата вознаграждения	(2 699)	(13 457)
На конец года	99 046	112 199

15. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

в тысячах тенге	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Прочие финансовые обязательства		
Счета к оплате поставщикам	32 525	15 232
Прочие нефинансовые обязательства		
Оценочные обязательства по неиспользованным отпускам работников	46 276	28 361
Прочие нефинансовые обязательства	352	913
Итого	79 153	44 506

Движение оценочных обязательств по неиспользованным отпускам было следующим:

в тысячах тенге	2025 год	2024 год
Сальдо на начало	28 361	22 109
Начислено резерва (Примечание 21)	38 864	23 985
Использовано резерва	(20 949)	(17 733)
Сальдо на конец	46 276	28 361



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 года

16. УСТАВНЫЙ (АКЦИОНЕРНЫЙ) КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов размер объявленного уставного капитала Компании составляет 5 000 000 акций стоимостью 1 000 тенге за акцию.

Размещенный и оплаченный акционерный капитал на 31 декабря 2025 и 2024 годов составляет 3 122 168 тысяч тенге и 3 242 600 тысяч тенге, соответственно.

Количество размещенных акций на 31 декабря 2025 и 2024 годов составляет 3 122 168 штук и 3 242 600 штук, соответственно.

Балансовая стоимость одной акции на 31 декабря 2025 года составляет 2 883 тенге (на 31 декабря 2024 года – 2 155 тенге).

В 2025 -2024 годах размещения акций не производилось. В 2025 году Компания произвела выкуп 120 432 акций у акционеров.

Эмиссионный доход, связанный с размещением акций, с учетом выкупа акций на 31 декабря 2025 и 2024 годов составляет 93 237 тысяч тенге и 321 817 тысяч тенге, соответственно.

В 2024 - 2025 гг. дивиденды не распределялись и не выплачивались.

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

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

Прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, за 2025 и 2024 годы включает в себя:

в тысячах тенге	2025 год	2024 год
Доходы по торговым операциям с ценными бумагами	1 238 729	51 938
Расходы по торговым операциям с ценными бумагами	(61 346)	(591 036)
Доходы от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	3 855 248	5 387 834
Расходы от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	(3 410 596)	(3 946 273)
Итого	1 622 035	902 463

18. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД, НЕТТО

Чистый процентный доход за 2025 год и 2024 год включает в себя:

в тысячах тенге	2025 год	2024 год
Процентные доходы:		
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	700 715	479 143
Активы по соглашениям обратного РЕПО	97 491	54 360
Итого процентные доходы	798 206	533 503
Процентные расходы:		
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(2 134)	(2 292)
Обязательства по соглашениям обратного РЕПО	(3 113)	(1 901)

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 года

Обязательства по аренде	(620)	4 047
Итого процентные расходы	(5 867)	(146)
Итого чистый процентный доход, нетто	792 339	533 357

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

в тысячах тенге	2025 год	2024 год
Доходы от переоценки иностранной валюты	1 136 966	861 352
Расходы от переоценки иностранной валюты	(1 236 896)	(608 415)
Доходы по покупке-продаже иностранной валюты	513	679
Расходы по покупке-продаже иностранной валюты	(2 463)	(2 309)
Итого	(101 880)	251 307

20. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ/(РАСХОДЫ), НЕТТО

в тысячах тенге	2025 год	2024 год
Доходы от возмещения услуг	14 701	6 080
Расходы от выбытия активов	(33 022)	-
Доходы/(расходы) по оценочным резервам под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности	(3 679)	(1 922)
Прочие доходы	204	14
Итого	(21 796)	4 172

21. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

в тысячах тенге	2025 год	2024 год
Расходы на персонал	766 525	380 507
Расходы на профессиональные услуги	263 324	170 861
Расходы на рекламу	124 349	26 602
Налоги, штрафы и платежи в бюджет	111 063	48 007
Расходы по информационным услугам	94 361	55 523
Техническое обслуживание основных средств	97 834	40 241
Износ и амортизация	89 301	81 153
Оценочные обязательства по неиспользованным отпускам работников (Примечание 15)	38 864	23 985
Командировочные расходы	30 150	24 222
Расходы на обучение персонала	27 700	1 709
Спонсорская помощь, представительские расходы	21 822	21 583
Консалтинговые услуги	21 771	29 635
Банковские услуги	15 216	7 325
Транспортные услуги	7 055	6 091
Расходы на связь	3 125	2 482
Прочие расходы	12 678	8 641
Итого	1 725 138	928 567



22. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

В 2025 году установленная ставка по корпоративному подоходному налогу для юридических лиц Республики Казахстан составляла 20%, по отдельным видам доходов – 10%. Ниже представлена информация о расходах по подоходному налогу:

в тысячах тенге	2025 год	2024 год
Расходы по текущему подоходному налогу	-	20 779
Расходы (экономия) по отложенному подоходному налогу	9 555	5 308
Итого	9 555	26 087

Сверка действующей налоговой ставки

Сумма по текущему подоходному налогу отличается от его теоретической суммы, рассчитанной путем умножения прибыли до налогообложения на ставку корпоративного подоходного налога, следующим образом:

Расход по подоходному налогу за годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 годов, сопоставлен с прибылью до налогообложения в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следующим образом:

в тысячах тенге	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Прибыль до налогообложения	2 352 880	1 625 328
Нормативная ставка	20%	20%
Расходы по подоходному налогу	(470 576)	(325 066)
Налоговый эффект невычитаемых расходов и необлагаемого дохода	470 576	325 066
Изменение отложенного налога, признанное в прибыли или убытке	9 555	5 308
Текущий подоходный налог	-	20 779
Итого расходы по подоходному налогу	9 555	26 087

Отложенный налог на прибыль

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

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

в тысячах тенге	31 декабря 2025 года	Изменения, признанные в прибыли или убытке	31 декабря 2024 года	Изменения, признанные в прибыли или убытке	31 декабря 2023 года
Отложенные налоговые обязательства					
Основные средства, активы в форме права пользования и нематериальные активы	(2 198)	7 901	(10 099)	(2 508)	(7 591)
Отложенные налоговые активы					
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	1 805	702	1 103	359	744
Оценочные обязательства по неиспользованным отпускам	9 255	3 583	5 672	1 250	4 422



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 года

Обязательства по аренде (Обязательства) / активы по отложенному налогу (Непризнанные) отложенные налоговые активы	19 809	(2 631)	22 440	6 207	16 233
Чистые отложенные налоговые активы/ (обязательства)	28 671	9 555	19 116	5 308	13 808
	-	-	-	-	-
	28 671	9 555	19 116	5 308	13 808

На 31 декабря 2025 года руководство Компании оценило возмещаемость отложенного налога и заключило, что Компания может признать отложенные активы, так как есть вероятность получения налогооблагаемой прибыли, которую можно будет использовать для возмещения активов.

23. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

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

в тысячах тенге	2025 год	2024 год
Прибыль за год	2 362 435	1 651 415
Средневзвешенное количество простых акций, штук	3 231 382	3 242 600
Прибыль за акцию, тенге	731,09	509,29

24. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Судебные иски

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

Налогообложение

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

Руководство Компании считает, что все необходимые налоговые начисления произведены, и, соответственно, начисление соответствующих резервов в финансовой информации не требуется.

Фидуциарная деятельность

Компания предоставляет услуги по управлению активами акционерных и паевых инвестиционных фондов, и других компаний, а также управление пенсионными активами, что подразумевает принятие Компанией решений по размещению, покупке и продаже ценных бумаг и активов, которые находятся в доверительном управлении, и не включены в ее финансовую отчетность. По состоянию на 31 декабря 2025 года под управлением Компании находится 6 фондов (на 31 декабря 2024 года: 5 фондов). Справедливая стоимость чистых активов паевых фондов по состоянию на 31 декабря 2025 года составляет 150 685 927 тысяч тенге (на 31 декабря 2024 года: 1 729 462 тысячи тенге). Справедливая



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 года

стоимость чистых активов акционерных фондов по состоянию на 31 декабря 2025 года составляет 19 013 812 тысяч тенге (на 31 декабря 2024 года: 17 958 056 тысяч тенге).

25. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

На 31 декабря 2025 и 2024 годов Компания имеет следующие сальдо и операции с предприятиями, находящимися под общим контролем акционера, а также физическими лицами, являющимися связанной стороной по отношению к Компании:

в тысячах тенге	31 декабря 2025 года		31 декабря 2024 года	
	Сальдо и операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Сальдо и операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	36 608	97 934	16 490	98 659
Прочие краткосрочные активы	3 045	107 311	-	38 736
Прочие краткосрочные обязательства	37 125	79 153	8 234	44 506
Комиссионный доход	116 554	1 601 087	108 357	715 665
Прочие доходы	785	(21 796)	707	4 172
Операционные расходы	155 363	1 725 138	71 474	928 567

Вознаграждение ключевому персоналу

Вознаграждение ключевому персоналу за 2025 -2024 годы включает в себя доходы в виде оплаты труда, отраженные в составе операционных расходов Компании, и составляет:

в тысячах тенге	2025 год	2024 год
Совет директоров	3 819	3 788
Правление	371 974	129 782
Итого	375 793	133 570

26. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В период после отчетной даты до даты утверждения финансовой отчетности изменился состав Совета директоров Компании, в связи с выходом одного из членов Совета директоров.

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

27. 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

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 года

каждый отдельный работник Компании несет ответственность за риски, связанные с его обязанностями. Компания подвержена кредитному риску, риску ликвидности, рыночному риску и операционным рискам.

Структура управления рисками

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

Управление рисками

Департамент риск-менеджмента совместно с Правлением обеспечивает реализацию установленной политики риск менеджмента Компании, осуществляет постоянный мониторинг деятельности Компании, производит оценку рисков и участвует в разработке мероприятий по снижению их уровня.

Кредитный риск

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

Ниже представлен максимальный размер кредитного риска по компонентам отчета о финансовом положении, включая производные инструменты. Максимальный размер риска представлен в общей сумме без учета влияния снижения риска вследствие соглашений о предоставлении обеспечения.

в тысячах тенге	Общая сумма максимального размера риска	Обеспечение	Чистый размер кредитного риска после учета обеспечения
На 31 декабря 2025 года			
Денежные средства	149 610	-	149 610
Активы по соглашениям обратного РЕПО	103 333	(102 617)	716
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8 656 656	-	8 656 656
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	97 934	-	97 934
Прочие финансовые активы	42 502	-	42 502
Итого	9 050 035	(102 617)	8 947 418

в тысячах тенге	Общая сумма максимального размера риска	Обеспечение	Чистый размер кредитного риска после учета обеспечения
На 31 декабря 2024 года			
Денежные средства	132 561	-	132 561
Активы по соглашениям «Обратное РЕПО»	406 073	(404 925)	1 148
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6 284 805	-	6 284 805
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	98 659	-	98 659
Прочие финансовые активы	27 532	-	27 532
Итого	6 949 630	(404 925)	6 544 705



Кредитное качество по классам финансовых активов

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

в тысячах тенге	Не просроченные и не обесцененные	Обесцененные финансовые активы	Итого 31 декабря 2025 года
Денежные средства	149 610	-	149 610
Активы по соглашениям обратного РЕПО	103 333	-	103 333
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8 656 656	-	8 656 656
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	88 909	9 025	97 934
Прочие финансовые активы	42 502	-	42 502
Итого	9 041 010	9 025	9 050 035

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

Географическая концентрация риска

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

в тысячах тенге	Казахстан	Страны ОЭСР	Россия	Итого 31 декабря 2025 года
Финансовые активы				
Денежные средства	149 610	-	-	149 610
Активы по соглашениям обратного РЕПО	103 333	-	-	103 333
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8 572 302	68 109	16 245	8 656 656
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	97 934	-	-	97 934
Прочие финансовые активы	39 536	9	2 957	42 502
Итого финансовые активы	8 962 715	68 118	19 202	9 050 035
Финансовые обязательства				
Обязательства по соглашениям РЕПО	108 350	-	-	108 350
Обязательства по аренде	99 046	-	-	99 046
Прочие финансовые обязательства	32 525	-	-	32 525
Итого финансовые обязательства	239 921	-	-	239 921

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 года

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

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Компания не сможет выполнить свои обязательства по выплатам при наступлении срока их погашения в обычных или непредвиденных условиях.

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

в тысячах тенге	Средневзвешенная ставка	До востребования	Менее 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 до 5 лет	Итого 31 декабря 2025 года
Финансовые активы						
Активы по соглашениям обратного РЕПО	5,00%	-	103 333	-	-	103 333
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3,5% - 22%	6 082 589	-	-	-	6 082 589
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты		6 082 589	103 333	-	-	6 185 922
Денежные средства		149 610	-	-	-	149 610
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность		-	88 909	-	9 025	97 934
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		2 574 067	-	-	-	2 574 067
Прочие финансовые активы		-	42 502	-	-	42 502
Итого финансовые активы		8 806 266	234 744	-	9 025	9 050 035



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 года

Финансовые обязательства						
Обязательства по соглашениям РЕПО	6,49%		108 350	-	-	108 350
Обязательства по аренде	21,30%	-	26 553	72 493	-	99 046
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты		-	134 903	72 493	-	207 396
Счета к оплате поставщикам		-	32 525	-	-	32 525
Итого финансовые обязательства		-	167 428	72 493	-	239 921
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами		8 806 266	67 316	(72 493)	9 025	8 810 114
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты		6 082 589	(31 570)	(72 493)	-	5 978 526
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты нарастающим итогом		6 082 589	6 051 019	5 978 526	5 978 526	
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом		65,31%	64,97%	64,19%	64,19%	
в тысячах тенге	Средневзвешенная ставка	До востребования	Менее 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 до 5 лет	Итого 31 декабря 2024 года
Финансовые активы						
Активы по соглашениям «Обратное РЕПО»	15,50%	-	406 073	-	-	406 073
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3,5% - 20,5%	4 669 823	-	-	-	4 669 823
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты		4 669 823	406 073	-	-	5 075 896
Денежные средства		132 561	-	-	-	132 561
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность		-	93 143	-	5 516	98 659
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		1 614 982	-	-	-	1 614 982
Прочие финансовые активы		-	27 532	-	-	27 532
Итого финансовые активы		6 417 366	526 748	-	5 516	6 949 630
Финансовые обязательства						
Обязательства по аренде	20,08%	-	22 040	90 159	-	112 199
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты		-	22 040	90 159	-	112 199
Счета к оплате поставщикам		-	15 232	-	-	15 232
Итого финансовые обязательства		-	37 272	90 159	-	127 431



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 года

Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами	6 417 366	489 476	(90 159)	5 516	6 822 199
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты	4 669 823	384 033	(90 159)	-	4 963 697
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты нарастающим итогом	4 669 823	5 053 856	4 963 697	4 963 697	
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	65,05%	70,40%	69,15%	69,15%	

Рыночный риск

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

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

Валютный риск

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

в тысячах тенге	Тенге	Доллар США	Российский рубль	Итого 31 декабря 2025 года
Финансовые активы				
Денежные средства	73 156	76 454	-	149 610
Активы по соглашениям «Обратное РЕПО»	-	103 333	-	103 333
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5 780 607	2 859 804	16 245	8 656 656
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	97 934	-	-	97 934
Прочие финансовые активы	39 536	9	2 957	42 502
Итого финансовые активы	5 991 233	3 039 600	19 202	9 050 035
Финансовые обязательства				
Обязательства по соглашениям РЕПО	108 350	-	-	108 350
Обязательства по аренде	99 046	-	-	99 046
Счета к оплате поставщикам	32 525	-	-	32 525
Итого финансовые обязательства	239 921	-	-	239 921
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами	5 751 312	3 039 600	19 202	8 810 114



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 года

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

Основные денежные потоки Компании генерируются главным образом в тенге, в долларах США и российских рублях. В результате, будущие колебания обменного курса тенге по отношению к иностранным валютам могут повлиять на балансовую стоимость денежных активов и обязательств Компании, выраженных в иностранных валютах.

Валюта	Изменение в валютном курсе, %	Влияние на доход до налогообложения	
		31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Доллар США	+20%	607 920	475 940
	-20%	(607 920)	(475 940)
Российский рубль	+20%	3 840	2 956
	-20%	(3 840)	(2 956)
Канадский доллар	+20%	-	5 640
	-20%	-	(5 640)

Процентный риск

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

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

Ценовой риск

Ценовой риск – это риск изменений в стоимости финансового инструмента в результате изменений рыночных цен, независимо от того, вызваны ли эти изменения факторами, специфичными для отдельной ценной бумаги или ее эмитента, или факторами, влияющими на все ценные бумаги,



обращающиеся на рынке. Компания подвержена ценовому риску в связи с влиянием общих или специфических изменений на рынке на ее продукты.

	2025 год		2024 год	
	Повышение цен на долевые ценные бумаги на 10%	Снижение цен на долевые ценные бумаги на 10%	Повышение цен на долевые ценные бумаги на 10%	Снижение цен на долевые ценные бумаги на 10%
в тысячах тенге				
Влияние на прибыль до налогообложения	257 407	(257 407)	161 498	(161 498)

Операционный риск

Операционный риск — это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Компания не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Компании может управлять такими рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки.

28. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Раскрытие расчетной справедливой стоимости финансовых инструментов осуществляется в соответствии с требованиями стандарта МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости».

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

	31 декабря 2025 года			
	Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Оцениваемые по амортизированной стоимости	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
в тысячах тенге				
Финансовые активы				
Денежные средства	-	149 610	149 610	149 610
Активы по соглашениям «Обратное РЕПО»	-	103 333	103 333	102 617
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8 656 656	-	8 656 656	8 656 656
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	-	97 934	97 934	97 934
Прочие финансовые активы	-	42 502	42 502	42 502
Итого финансовые активы	8 656 656	393 379	9 050 035	9 049 319
Финансовые обязательства				
Обязательства по соглашениям РЕПО	-	108 350	108 350	108 107
Обязательства по аренде	-	99 046	99 046	99 046
Счета к оплате поставщикам	-	32 525	32 525	32 525
Итого финансовые обязательства	-	239 921	239 921	239 678

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 года

Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами	8 656 656	153 458	8 810 114	8 809 641
--	-----------	---------	-----------	-----------

в тысячах тенге	31 декабря 2024 года			
	Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Оцениваемые по амортизированной стоимости	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы				
Денежные средства	-	132 561	132 561	132 561
Активы по соглашениям «Обратное РЕПО»	-	406 073	406 073	404 925
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6 284 805	-	6 284 805	6 284 805
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	-	98 659	98 659	98 659
Прочие финансовые активы	-	27 532	27 532	27 532
Итого финансовые активы	6 284 805	664 825	6 949 630	6 948 482
Финансовые обязательства				
Обязательства по аренде	-	112 199	112 199	112 199
Счета к оплате поставщикам	-	15 232	15 232	15 232
Итого финансовые обязательства	-	127 431	127 431	127 431
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами	6 284 805	537 394	6 822 199	6 821 051

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

в тысячах тенге	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого 31 декабря 2025 года
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8 606 371	16 245	34 040	8 656 656
Активы и обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства	149 610	-	-	149 610
Активы по соглашениям «Обратное РЕПО»	-	-	103 333	103 333
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	-	-	97 934	97 934
Прочие финансовые активы	-	-	42 502	42 502
Обязательства по соглашениям РЕПО	-	-	(108 350)	(108 350)
Обязательства по аренде	-	-	(99 046)	(99 046)
Счета к оплате поставщикам	-	-	(32 525)	(32 525)



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 года

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

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

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

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

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

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

29. АНАЛИЗ СРОКОВ ПОГАШЕНИЯ АКТИВОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ

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

в тысячах тенге	31 декабря 2025 года			31 декабря 2024 года		
	В течение одного года	Более одного года	Итого	В течение одного года	Более одного года	Итого
Активы						
Денежные средства	149 610	-	149 610	132 561	-	132 561
Активы по соглашениям «Обратное РЕПО»	103 333	-	103 333	406 073	-	406 073
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8 656 656	-	8 656 656	6 284 805	-	6 284 805



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 года

Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	88 909	9 025	97 934	93 143	5 516	98 659
Текущие налоговые активы, кроме корпоративного подоходного налога	515	-	515	826	-	826
Прочие краткосрочные активы	107 311	-	107 311	38 736	-	38 736
Основные средства и активы в форме права пользования	-	144 086	144 086	-	171 305	171 305
Нематериальные активы	-	25 700	25 700	-	26 532	26 532
Отложенные налоговые активы	-	28 671	28 671	-	19 116	19 116
Итого активы	9 106 334	207 482	9 313 816	6 956 144	222 469	7 178 613
Обязательства						
Обязательства по соглашениям РЕПО	108 350	-	108 350	-	-	-
Обязательства по аренде	99 046	-	99 046	112 199	-	112 199
Текущий подоходный налог	-	-	-	8 064	-	8 064
Прочие краткосрочные обязательства	79 153	-	79 153	44 506	-	44 506
Итого обязательства	286 549	-	286 549	164 769	-	164 769
Чистая позиция	8 819 785	207 482	9 027 267	6 791 375	222 469	7 013 844

30. 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.



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 года

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года	(в тысячах тенге)				
	Брокерская деятельность	Деятельность по управлению активами	Деятельность по корпоративному финансированию	Инвестиционная деятельность	Итого
Процентные доходы	-	-	-	798 206	798 206
Процентные расходы	-	-	-	(5 867)	(5 867)
Доходы по услугам и комиссии	698 206	187 950	714 931		1 601 087
Чистая прибыль по финансовым активам	-	-	-	1 622 035	1 622 035
Чистая прибыль/ (убыток) по операциям с иностранной валютой	-	-	-	(101 880)	(101 880)
Дивиденды полученные	-	-	-	186 233	186 233
Прочие доходы	-	-	-	(21 796)	(21 796)
Итого сегментный доход	698 206	187 950	714 931	2 476 931	4 078 018
Операционные расходы	(301 493)	(88 674)	(301 493)	(1 033 478)	(1 725 138)
Прибыль до налогообложения	396 713	99 276	413 438	1 443 453	2 352 880
Активы сегмента	2 089 253	562 405	2 139 300	4 522 858	9 313 816
Обязательства сегмента	79 918	21 513	81 832	103 286	286 549

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



31. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

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

Информация о соблюдении пруденциальных нормативов

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

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов все требования Компанией соблюдены:

Пруденциальный норматив	Норматив	31 декабря 2025 года	Норматив	31 декабря 2024 года
Уставный капитал, тыс. тенге	196 600	3 122 168	184 600	3 242 600
Коэффициент достаточности собственного капитала (К)	min 1	2,919	min 1	3,352

32. УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Данная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, была одобрена руководством Компании и утверждена для выпуска 16 февраля 2026 года.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»

АКТИВЫ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ФОНДОВ, ПРИНЯТЫЕ В УПРАВЛЕНИЕ

АКТИВЫ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ФОНДОВ, ПРИНЯТЫЕ В УПРАВЛЕНИЕ

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

- Акционерного инвестиционного фонда рискованного инвестирования «Фонд прямых инвестиций». Выпуск акций зарегистрирован в 2005 году Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций с присвоением ISIN KZ1C53730012.
- Акционерного инвестиционного фонда недвижимости «REТАМ». Выпуск акций зарегистрирован в 2013 году Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций с присвоением ISIN KZ1C00011873.
- Интервального паевого инвестиционного фонда «Сентрас-Глобальные рынки», созданного в 2004 году в форме инвестиционного фонда на основании Решения Совета Директоров управляющей компании АО «Сентрас Секьюритиз» (Протокол заседания Совета Директоров за №8 от 9 сентября 2004 года) и во исполнение Закона Республики «Об инвестиционных и венчурных фондах».
- Открытого паевого инвестиционного фонда «Казначейство», созданного в 2004 году в форме инвестиционного фонда на основании Решения Совета Директоров управляющей компании АО «Сентрас Секьюритиз» (Протокол заседания Совета Директоров за № 12 от 6 декабря 2004 года) и во исполнение Закона Республики Казахстан «Об инвестиционных и венчурных фондах».
- Интервального паевого инвестиционного фонда «Фонд Еврооблигаций», созданного в 2009 году в форме инвестиционного фонда на основании Решения Совета Директоров управляющей компании АО «Сентрас Секьюритиз» (Протокол заседания Совета Директоров за № 49 от 24 февраля 2009 года) и во исполнение Закона Республики Казахстан «Об инвестиционных и венчурных фондах».
- Закрытого паевого инвестиционного фонда рискованного инвестирования «ШЫМБУЛАК», принятого в доверительное управление в 2025 году управляющей компанией АО «Сентрас Секьюритиз» (Протокол заседания Совета Директоров от 27 мая 2025 года).

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

- 1) ведения учета и составления отчетности в отношении активов инвестиционного фонда и операций с ними;
- 2) состава активов инвестиционного фонда;
- 3) порядка оценки стоимости активов инвестиционного фонда, а также определения расчетной стоимости пая, цены размещения и выкупа паев паевого инвестиционного фонда;
- 4) сделок, совершенных с активами инвестиционного фонда;
- 5) порядка и результатов проведения сверок с кастодианом стоимости, движения и состава активов инвестиционного фонда, расчетной стоимости паев при их последующем размещении или выкупе.

Основы подготовки финансовой отчетности по активам, принятым в управление

Ведение учета и составление отчетности в отношении активов инвестиционного фонда и операции с ними

Управляющая компания ведет бухгалтерский учет инвестиционных фондов (далее - Фонд) в соответствии с действующим законодательством об инвестиционных и венчурных фондах и в соответствии с принципами и законодательством Республики Казахстан, в области бухгалтерского учета.

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

Прилагаемая финансовая отчетность Фондов составлена управляющей компанией на основе применения принципа непрерывности, что подразумевает реализацию активов и погашение обязательств в ходе осуществления управляющей компанией операций по инвестированию и операций по реализации инвестиций. Способность управляющей компании реализовывать активы

АКТИВЫ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ФОНДОВ, ПРИНЯТЫЕ В УПРАВЛЕНИЕ

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

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

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

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

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

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

Учет и отражение в финансовой отчетности денег, принятых от акционеров (пайщиков) Фондов в рамках осуществления инвестиционной деятельности управляющей компанией, организуется и отражается в регистрах бухгалтерского учета отдельно от своих собственных средств. Все операции с инвестициями и ценными бумагами, приобретенными за счет активов акционеров (пайщиков), в финансовой отчетности отражаются управляющей компанией на отдельно открытых для этого счетах учета.

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

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



АКТИВЫ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ФОНДОВ, ПРИНЯТЫЕ В УПРАВЛЕНИЕ

Состав активов инвестиционного фонда

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

Большую часть активов инвестиционных фондов, управляемых управляющей компанией, составляют следующие финансовые инструменты: негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан и иностранных эмитентов, требования по соглашениям «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



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»

АКТИВЫ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ФОНДОВ, ПРИНЯТЫЕ В УПРАВЛЕНИЕ

установленным действующим законодательством Республики Казахстан, а именно:

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

Сделки, совершенные с активами инвестиционного фонда

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

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

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

Кастодиан осуществляет контроль за размещением и выкупом акций (паев) Фондов, осуществляет контроль сделок с активами Фондов, и в случае их несоответствия требованиям действующего законодательства Республики Казахстан, блокирует (не исполняет) поручения управляющей компании, осуществляет учет стоимости и состава активов Фондов, а также расчет стоимости паев при последующем размещении или выкупе, осуществляет периодическую, но не реже чем один раз в месяц сверку с управляющей компанией стоимости, движения и состава активов инвестиционного фонда.

Акционерный инвестиционный фонд рискованного инвестирования «Фонд прямых инвестиций»

АО АИФРИ «Фонд прямых инвестиций» организовано в 2005 году и зарегистрировано в качестве юридического лица Министерством юстиции Республики Казахстан 05 октября 2005 года за № 73230-1910-АО.

Согласно договору доверительного управления инвестиционным портфелем от 31 июля 2008 года управляющей компанией АО АИФРИ «Фонд прямых инвестиций» является АО «Сентрас Секьюритиз».

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

Отчет по активам АО АИФРИ «Фонд прямых инвестиций», принятым в управление АО «Сентрас Секьюритиз», по состоянию на 31 декабря 2025 года

	(в тысячах тенге)	
	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
АКТИВЫ		
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	82 439	2 260
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3 433 775	3 325 465
Дебиторская задолженность	-	6 238
Итого активы	3 516 214	3 333 963



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»

АКТИВЫ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ФОНДОВ, ПРИНЯТЫЕ В УПРАВЛЕНИЕ

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Кредиторская задолженность	3 913	(1 572)
Итого обязательства	3 913	(1 572)
Итого чистые активы	3 512 301	3 335 535

Отчет о прибылях и убытках по активам АО АИФРИ «Фонд прямых инвестиций», принятым в управление АО «Сентрас Секьюритиз», за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

	(в тысячах тенге)	
	2025 год	2024 год
Доходы в виде вознаграждения (купона и (или) дисконта) по долговым ценным бумагам	178 156	153 774
Доходы по операциям «обратное РЕПО»	64	165
Доходы в виде дивидендов по акциям	36 115	26 567
Доходы (расходы) от купли-продажи ценных бумаг	(6 137)	(22 917)
Доходы/(расходы) от переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	76 607	542 606
Комиссионные расходы	(45 838)	(38 920)
Чистые доходы/(расходы) за период	238 967	661 275

Отчет об изменениях в чистых активах АО АИФРИ «Фонд прямых инвестиций», принятых в управление АО «Сентрас Секьюритиз», за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

	(в тысячах тенге)	
	2025 год	2024 год
Чистые активы инвестиционного фонда на 1 января	3 335 535	2 733 466
Чистые доходы за период	238 967	661 275
Выплата дивидендов инвестиционного фонда	(49 001)	(46 006)
Изъятие активов инвестиционного фонда	(13 200)	(13 200)
Итого изменения в чистых активах за период	176 766	602 069
Чистые активы инвестиционного фонда на 31 декабря	3 512 301	3 335 535

Акционерный инвестиционный фонд недвижимости «RETAM»

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

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

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



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»

АКТИВЫ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ФОНДОВ, ПРИНЯТЫЕ В УПРАВЛЕНИЕ

Отчет по активам АО АИФН «РЕТАМ»,
принятым в управление АО «Сентрас Секьюритиз»,
по состоянию на 31 декабря 2025 года

	(в тысячах тенге)	
	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
АКТИВЫ		
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	207 536	799
Требования по операциям «обратное РЕПО»	166 102	1 153 444
Дебиторская задолженность	209 963	209 963
Инвестиционная недвижимость	15 051 634	13 392 213
Итого активы	15 635 235	14 756 419
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Дивиденды к выплате	130 788	130 788
Кредиторская задолженность	2 936	3 110
Итого обязательства	133 724	133 898
Итого чистые активы	15 501 511	14 622 521

Отчет о прибылях и убытках по активам АО АИФН «РЕТАМ»,
принятым в управление АО «Сентрас Секьюритиз»,
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

	(в тысячах тенге)	
	2025 год	2024 год
Доходы от сдачи имущества в аренду	7 096 062	3 460 166
Доходы по операциям "обратное РЕПО"	119 758	134 467
Доходы/(расходы) от переоценки инвестиционной недвижимости	1 659 421	1 738 330
Комиссионные расходы	(36 935)	(22 988)
Прочие расходы	-	(686)
Чистые доходы/(расходы) за период	8 838 306	5 309 289

Отчет об изменениях в чистых активах АО АИФН «РЕТАМ»,
принятых в управление АО «Сентрас Секьюритиз»,
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

	(в тысячах тенге)	
	2025 год	2024 год
Чистые активы инвестиционного фонда на 1 января	14 622 521	-
Поступления активов инвестиционного фонда	-	14 065 944
Чистые доходы за период	8 838 306	5 309 289
Выплата дивидендов инвестиционного фонда	(4 672 429)	(2 980 280)
Изъятие активов инвестиционного фонда	(3 286 887)	(1 772 432)
Итого изменения в чистых активах за период	878 990	14 622 521
Чистые активы инвестиционного фонда на 31 декабря	15 501 511	14 622 521

Интервальный паевой инвестиционный фонд «СЕНТРАС-ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ»

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

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



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»

АКТИВЫ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ФОНДОВ, ПРИНЯТЫЕ В УПРАВЛЕНИЕ

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

**Отчет по активам ИПИФ «СЕНТРАС-ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ»,
принятым в управление АО «Сентрас Секьюритиз»,
по состоянию на 31 декабря 2025 года**

	(в тысячах тенге)	
	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
АКТИВЫ		
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	28 511	162 176
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	717 773	395 807
Дебиторская задолженность	31	32
Итого активы	746 315	558 015
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Кредиторская задолженность	26 601	1 607
Итого обязательства	26 601	1 607
Итого чистые активы	719 714	556 408

**Отчет о прибылях и убытках по активам ИПИФ «СЕНТРАС-ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ»,
принятым в управление АО «Сентрас Секьюритиз»,
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года**

	(в тысячах тенге)	
	2025 год	2024 год
Доходы по операциям «обратное РЕПО»	251	-
Доходы в виде дивидендов по акциям	2 354	7 379
Доходы (расходы) от купли-продажи ценных бумаг	1 116	(16 644)
Доходы/(расходы) от переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	189 369	71 688
Комиссионные расходы	(32 284)	(7 078)
Чистые доходы/(расходы) за период	160 806	55 345

**Отчет об изменениях в чистых активах ИПИФ «СЕНТРАС-ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ»,
принятых в управление АО «Сентрас Секьюритиз»,
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года**

	(в тысячах тенге)	
	2025 год	2024 год
Чистые активы инвестиционного фонда на 1 января	556 408	509 200
Поступления от размещения паев инвестиционного фонда	2 500	-
Чистые доходы за период	160 806	55 345
Выкуп паев инвестиционного фонда	-	(8 137)
Итого изменения в чистых активах за период	163 306	47 208
Чистые активы инвестиционного фонда на 31 декабря	719 714	556 408



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»**АКТИВЫ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ФОНДОВ, ПРИНЯТЫЕ В УПРАВЛЕНИЕ****Открытый паевой инвестиционный фонд «КАЗНАЧЕЙСТВО»**

ОПИФ «КАЗНАЧЕЙСТВО» организован в 2004 году на основании решения АО «Сентрас Секьюритиз» от 06 декабря 2004 года.

Согласно Правилам ОПИФ «КАЗНАЧЕЙСТВО» управляющей компанией Фонда является АО «Сентрас Секьюритиз».

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

**Отчет по активам ОПИФ «КАЗНАЧЕЙСТВО»,
принятым в управление АО «Сентрас Секьюритиз»,
по состоянию на 31 декабря 2025 года**

	(в тысячах тенге)	
	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
АКТИВЫ		
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	3 990	3 453
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	603 704	556 607
Требования по операциям «обратное РЕПО»	126 087	-
Итого активы	733 781	560 060
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Кредиторская задолженность	762	10 480
Итого обязательства	762	10 480
Итого чистые активы	733 019	549 580

**Отчет о прибылях и убытках по активам ОПИФ «КАЗНАЧЕЙСТВО»,
принятым в управление АО «Сентрас Секьюритиз»,
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года**

	(в тысячах тенге)	
	2025 год	2024 год
Доходы в виде вознаграждения (купона и (или) дисконта) по долговым ценным бумагам	108 355	81 948
Доходы по операциям «обратное РЕПО»	2 671	4 968
Доходы в виде дивидендов по акциям	-	-
Доходы (расходы) от купли-продажи ценных бумаг	5 785	607
Доходы/(расходы) от переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(17 112)	4 956
Комиссионные расходы	(9 950)	(15 485)
Чистые доходы/(расходы) за период	89 749	76 994

**Отчет об изменениях в чистых активах ОПИФ «КАЗНАЧЕЙСТВО»,
принятых в управление АО «Сентрас Секьюритиз»,
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года**

	(в тысячах тенге)	
	2025 год	2024 год
Чистые активы инвестиционного фонда на 1 января	549 580	474 046
Поступления от размещения паев инвестиционного фонда	100 000	-
Чистые доходы за период	89 749	76 994



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»

АКТИВЫ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ФОНДОВ, ПРИНЯТЫЕ В УПРАВЛЕНИЕ

Выкуп паев инвестиционного фонда	(6 310)	(1 460)
Итого изменения в чистых активах за период	183 439	75 534
Чистые активы инвестиционного фонда на 31 декабря	733 019	549 580

Интервальный паевой инвестиционный фонд «ФОНД ЕВРООБЛИГАЦИЙ»

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

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

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

**Отчет по активам ИПИФ «ФОНД ЕВРООБЛИГАЦИЙ»,
принятым в управление АО «Сентрас Секьюритиз»,
по состоянию на 31 декабря 2025 года**

	(в тысячах тенге)	
	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
АКТИВЫ		
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	44 944	2 050
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	605 370	623 350
Итого активы	650 314	625 400
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Кредиторская задолженность	727	1 926
Итого обязательства	727	1 926
Итого чистые активы	649 587	623 474

**Отчет о прибылях и убытках по активам ИПИФ «ФОНД ЕВРООБЛИГАЦИЙ»,
принятым в управление АО «Сентрас Секьюритиз»,
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года**

	(в тысячах тенге)	
	2025 год	2024 год
Доходы в виде вознаграждения (купона и (или) дисконта) по долговым ценным бумагам	47 842	42 262
Доходы в виде дивидендов по акциям	384	2 913
Доходы (расходы) от купли-продажи ценных бумаг	895	365
Доходы/(расходы) от переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(14 064)	76 590
Комиссионные расходы	(8 994)	(7 423)
Чистые доходы/(расходы) за период	26 063	114 707



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»

АКТИВЫ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ФОНДОВ, ПРИНЯТЫЕ В УПРАВЛЕНИЕ

**Отчет об изменениях в чистых активах ИПИФ «ФОНД ЕВРООБЛИГАЦИЙ»,
принятых в управление АО «Сентрас Секьюритиз»,
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года**

	(в тысячах тенге)	
	2025 год	2024 год
Чистые активы инвестиционного фонда на 1 января	623 474	517 940
Поступления от размещения паев инвестиционного фонда	50	200
Чистые доходы за период	26 063	114 707
Выкуп паев инвестиционного фонда	-	(9 373)
Итого изменения в чистых активах за период	26 113	105 534
Чистые активы инвестиционного фонда на 31 декабря	649 587	623 474

Закрытый паевой инвестиционный фонд рискованного инвестирования «ШЫМБУЛАК»

ЗПИФРИ «ШЫМБУЛАК» принят в доверительное управление в 2025 году на основании решения Совета директоров АО «Сентрас Секьюритиз» от 27 мая 2025 года.

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

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

**Отчет по активам ЗПИФРИ «ШЫМБУЛАК»,
принятым в управление АО «Сентрас Секьюритиз»,
по состоянию на 31 декабря 2025 года**

	(в тысячах тенге)	
	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
АКТИВЫ		
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	16 827	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	148 571 968	-
Итого активы	148 588 795	-
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Кредиторская задолженность	5 188	-
Итого обязательства	5 188	-
Итого чистые активы	148 583 607	-

**Отчет о прибылях и убытках по активам ЗПИФРИ «ШЫМБУЛАК»,
принятым в управление АО «Сентрас Секьюритиз»,
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года**

	(в тысячах тенге)	
	2025 год	2024 год
Доходы в виде вознаграждения (купона и (или) дисконта) по долговым ценным бумагам	3 824 441	-
Доходы (расходы) от купли-продажи ценных бумаг	52 842	-
Доходы/(расходы) от переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(609 063)	-
Комиссионные расходы	(41 614)	-
Чистые доходы/(расходы) за период	3 226 606	-



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ»

АКТИВЫ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ФОНДОВ, ПРИНЯТЫЕ В УПРАВЛЕНИЕ

Отчет об изменениях в чистых активах ЗПИФРИ «ШЫМБУЛАК»,
принятых в управление АО «Сентрас Секьюритиз»,
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

	(в тысячах тенге)	
	2025 год	2024 год
Чистые активы инвестиционного фонда на 1 января	-	-
Поступления от размещения паев инвестиционного фонда	175 966 606	-
Чистые доходы за период	3 226 606	-
Выкуп паев инвестиционного фонда	(30 609 605)	-
Итого изменения в чистых активах за период	148 583 607	-
Чистые активы инвестиционного фонда на 31 декабря	148 583 607	-

