

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«ЕВРАЗИЙСКИЙ КАПИТАЛ»**



Раздел 1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ

НАИМЕНОВАНИЕ ЭМИТЕНТА И ЕГО ОРГАНИЗАЦИОННО-ПРАВОВАЯ ФОРМА

- на казахском языке: «Еуразиялық Капитал» Акционерлік қоғамы, «Еуразиялық Капитал» АҚ;
- на русском языке: Акционерное общество «Евразийский Капитал», АО «Евразийский Капитал»;
- на английском языке: «Eurasian Capital» Joint Stock Company, «Eurasian Capital» JSC.

Предшествующие наименования:

- с 08 октября 2004 года по 21 июня 2007 года – акционерное общество «Центрально-Азиатская Тростовая Компания» (АО «Центрально-Азиатская Тростовая Компания»).
- с 21 июня 2007 года по 31 июля 2008 года – Акционерное общество «Евразия Капитал» (Дочерняя организация Акционерного общества «Евразийский банк»).
- с 31 июля 2008 года по 20 мая 2009 года – Акционерное общество «Евразийский Капитал» (Дочерняя организация Акционерного общества «Евразийский банк»).
- с 20 мая 2009 года по настоящее время – Акционерное общество «Евразийский Капитал» (АО «Евразийский Капитал»).

Сведения о правопреемстве:

АО «Центрально-Азиатская Тростовая Компания» (далее Эмитент, Компания, Общество) было создано в результате реорганизации путем преобразования товарищества с ограниченной ответственностью «Центрально-Азиатская Тростовая Компания».

АО «Евразия Капитал» (Дочерняя организация АО «Евразийский банк») является правопреемником АО «Центрально-Азиатская Тростовая Компания» по всем правам и обязательствам в отношении всех его кредиторов и должников, включая и обязательства, оспариваемые сторонами.

АО «Евразийский Капитал» (Дочерняя организация АО «Евразийский банк») является правопреемником АО «Евразия Капитал» (Дочерняя организация АО «Евразийский банк») по всем правам и обязательствам в отношении всех его кредиторов и должников, включая и обязательства, оспариваемые сторонами.

АО «Евразийский Капитал» является правопреемником АО «Евразийский Капитал» (Дочерняя организация АО «Евразийский банк») по всем правам и обязательствам в отношении всех его кредиторов и должников, включая и обязательства, оспариваемые сторонами.

РЕГИСТРАЦИОННЫЕ ДАННЫЕ

Бизнес-идентификационный номер 041 040 001 463

Дата первичной государственной регистрации – 08 октября 2004 года.

Последняя государственная перерегистрация Эмитента произведена Департаментом юстиции города Алматы Министерства Юстиции Республики Казахстан 20 мая 2009 года.

ЮРИДИЧЕСКИЙ И ФАКТИЧЕСКИЙ АДРЕСА

Республика Казахстан, 050004, г.Алматы, ул. Желтоксан, 59

Контактные телефоны: (727) 333-40-20

Адрес электронной почты: info@ecap.kz

Корпоративный интернет-ресурс: www.ecap.kz

ИСТОРИЯ ОБРАЗОВАНИЯ И ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

04 марта 1998 года было создано ТОО «Центрально-Азиатская Трастовая Компания», которое 08 октября 2004 года было реорганизовано в акционерное общество. Единственным учредителем общества являлась частная компания «Dampier Enterprises S.A.», Британские Виргинские острова. В связи со сменой владельца 21 июня 2007 года Акционерное общество было зарегистрировано Департаментом юстиции города Астаны как АО «Евразия Капитал» (ДО АО «Евразийский банк»). Единственным акционером Компании стало АО «Евразийский банк». Решением единственного акционера 01 июля 2008г. было изменено наименование АО «Евразия Капитал» (ДО АО «Евразийский банк») на АО «Евразийский Капитал» (ДО АО «Евразийский банк»). 20 мая 2009 года АО «Евразийский банк» продало принадлежащий ему пакет акций компании АО «Евразийская финансовая компания» и новым наименованием компании стало АО «Евразийский Капитал».

Компания создавалась как профессиональный участник рынка ценных бумаг, обладает лицензиями уполномоченного органа на оказание брокерской и дилерской деятельности с правом ведения счетов клиентов и на управление инвестиционным портфелем и уже более 20 лет оказывает следующие виды услуг на рынке ценных бумаг:

- брокерские услуги;
- услуги управления инвестиционным портфелем;
- услуги номинального держания;
- услуги финансового консультанта,
- услуги маркет-мейкера,
- андеррайтинговые услуги;
- услуги представителя держателей облигаций.

С 30 октября 2008 Компания является членом фондового рынка и с 28 апреля 2017 года – членом рынка деривативы АО «Казахстанская фондовая биржа» (KASE).

С 23 апреля 2018года АО «Евразийский Капитал» признано Recognised Non-AIFC Member, имеющим право получать доступ к сервисам AIX ME и пользоваться ими в течение срока членства Компании.

За эти годы нашими Клиентами стали крупнейшие предприятия Казахстана: АО «Евразийская финансовая компания», АО «Евразийская Промышленная компания», АО «Евразийский Банк», АО ТНК «Казхром», АО «Компания Регистратор», АО «ССГПО», ТОО «Кредитное товарищество «ENRC Credit», АО «Жайремский ГОК», ENRC N.V., АО «Страховая компания «Евразия», АО «Шубарколь комир», ЧК QSG Holding Limited и др.

ФИЛИАЛЫ И ПРЕДСТАВИТЕЛЬСТВА

По состоянию на 01.04.2024 года у компании нет филиалов и представительств.

ВИДЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Компания осуществляет брокерскую и дилерскую деятельность на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя, а также деятельность по управлению инвестиционным портфелем, включающая следующий подвид деятельности: деятельность по управлению инвестиционным портфелем без права привлечения добровольных пенсионных взносов. В рамках данной лицензии компания осуществляет следующие виды деятельности на рынке ценных бумаг:

- брокерская, дилерская деятельность;
- услуги номинального держания;
- услуги управления инвестиционным портфелем;
- услуги финансового консультанта,
- услуги маркет-мейкера,
- андеррайтинговые услуги;
- услуги представителя держателей облигаций.

СВЕДЕНИЯ О НАЛИЧИИ РЕЙТИНГОВ

По состоянию на 01.04.2024г. у Компании отсутствуют рейтинги от международных и/или местных рейтинговых агентств.

СВЕДЕНИЯ О ЛИЦЕНЗИЯХ/ РАЗРЕШЕНИЯХ

Компания действует на основании бессрочной лицензии № 4.2.206/103 от 25.06.2014, выданной Национальным Банком Республики Казахстан на осуществление следующих видов деятельности на рынке ценных бумаг:

1. Брокерская и дилерская деятельность на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя;
2. Деятельность по управлению инвестиционным портфелем, включающая следующий подвид деятельности: деятельность по управлению инвестиционным портфелем без права привлечения добровольных пенсионных взносов.

Компания является членом KASE на фондовом рынке и рынке деривативов, а также с 23.04.2018г. АО «Евразийский Капитал» признан Recognised Non-AIFC Member, имеющим право получать доступ к сервисам AIX ME и пользоваться ими в течение срока членства Компании.

УЧАСТИЕ В КАПИТАЛЕ ДРУГИХ ЮРИДИЧЕСКИХ ЛИЦ

По состоянию на 01.04.2024г. Компания не участвует в капитале других юридических лиц.

ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧАСТИИ ЭМИТЕНТА В БАНКОВСКОМ ИЛИ СТРАХОВОМ ХОЛДИНГЕ, БАНКОВСКОМ КОНГЛОМЕРАТЕ, СТРАХОВОЙ ГРУППЕ, ПРОМЫШЛЕННОЙ ГРУППЕ, АССОЦИАЦИЯХ, КОНСОРЦИУМАХ

Компания является участником банковского конгломерата, в состав участников которого входят: АО «Евразийская финансовая компания», АО «Евразийский банк», АО «СК

«Евразия», АО «Евразийский Капитал», ТОО «Евразийский проект 1», ТОО «Евразийский проект 2», АО «Компания по страхованию жизни «Евразия».

Компания является членом ОЮЛ «Ассоциация финансовых организаций Казахстана».

Раздел 2. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ (УЧАСТНИКИ)

СТРУКТУРА ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА

Органами управления Компании, в соответствии с уставом Компании от 16 ноября 2011 года, являются:

Высший орган – Общее собрание акционеров (единственный акционер);

Орган управления – Совет директоров

Исполнительный орган – Правление

АКЦИОНЕРЫ (УЧАСТНИКИ) ЭМИТЕНТА

По состоянию на 01.04.2024г. акционером Компании является:

№ п/п	полное и сокращенное наименование, организационно-правовая форма	юридический и фактический адреса	Доля в % от количества размещенных и голосующих простых акций
1.	Акционерное общество «Евразийская финансовая компания» АО «Евразийская финансовая компания»	Республика Казахстан, г. Алматы, 050002, ул. Конаева, 56.	100

За последние три года акционеры Компании не менялись.

ИНФОРМАЦИЯ ОБ IPO (SPO)

IPO (SPO) не проводилось.

ЧЛЕНЫ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ (НАБЛЮДАТЕЛЬНОГО СОВЕТА) ЭМИТЕНТА

№ п/п	Фамилия, имя, отчество (при его наличии), год рождения	Должности занимаемые каждым членом Совета директоров за последние три года и в настоящее время, в том числе по совместительству, в хронологическом порядке с указанием сферы деятельности	сведения о количестве принадлежащих им акций (долей участия в уставном капитале) эмитента.
1.	Чегебаев Кайрат Садырбаевич, 1981г.	Председатель Совета Директоров АО «Евразийский Капитал» с 13.02.2023г. по настоящее время Председатель Правления АО «КСЖ «Номад Life» с 01.08.2017г. по 31.05.2022г. Член Совета директоров АО «КСЖ «Номад Life») с 01.08.2017г. по 31.05.2022 г. Член Совета директоров АО «Фонд гарантирования страховых выплат» с 13.12.2018г. по 30.04.2022г.	-

		<p>Исполнительный директор АО «Евразийская финансовая компания» с 12.12.2022г. по 12.02.2023г.</p> <p>Директор АО «Евразийская финансовая компания» с 13.02.2023г. по 19.05.2023г.</p> <p>Председатель Совета Директоров АО «Страховая компания «Евразия» с 21.02.2023г. по 18.05.2023г</p> <p>Член Совета Директоров АО «Страховаякомпания «Евразия» с 19.05.2023г. по настоящее время</p> <p>Председатель Правления АО «Страховая компания «Евразия» с 19.05.2023г. по настоящее время</p> <p>Председатель Совета Директоров АО «Компания по страхованию жизни «Евразия» с 10.04.2023г. по настоящее время</p>	
2	Айтқожа Асқар Айғожаұлы, 1976г.	<p>Член Совета директоров АО «Евразийский Капитал» с 01.04.2015 г. по настоящее время</p> <p>Председатель Правления АО «Евразийский Капитал» с 01.04.2015 г. по настоящее время</p>	-
3	Нурушев Арман Жакыпбекович 1977г.	<p>Член Совета директоров, Независимый директор АО «Евразийский Капитал» с 26.01.2021г. по настоящее время</p> <p>Независимый директор, Член Совета Директоров АО «Национальные Информационные Технологии» с 01.10.2016г. по настоящее время</p> <p>Член Совета Директоров – независимый директор АО «Евразийская финансовая компания» с 25.01.2019г. по настоящее время</p> <p>Советник Генерального Директора ST Networks с 16.04.2019г. по 31.12.2021г.</p> <p>Управляющий Директор IDC Corporation с 01.10.2019г. по 01.05.2021г.</p> <p>Член Совета директоров, Независимый директор АО «Astana Innovations» с 18.11.2020г. по настоящее время</p> <p>Глава представительства VK Tech Qazaqstan с 01 апреля 2021 г. по настоящее время.</p>	-

Дочерних и зависимых организаций у Компании нет, в этой связи Члены СД не владеют акциями (долями участия) дочерних и зависимых организаций Эмитента.

Размер суммарного вознаграждения и бонусов членам Совета директоров эмитента за последний завершённый финансовый год – 6 852 тыс. тенге.

**КОЛЛЕГИАЛЬНЫЙ (ЕДИНОЛИЧНЫЙ) ИСПОЛНИТЕЛЬНЫЙ ОРГАН
ЭМИТЕНТА**

Фамилия, имя, отчество (при его наличии), год рождения	Должности, занимаемые лицом, осуществляющим функции единоличного исполнительного органа эмитента, за последние три года и в настоящее время, в том числе по совместительству
Айтқожа Асқар Айғожаұлы, 1976г.	Председатель Правления АО «Евразийский Капитал» с 01.04.2015 г. по настоящее время; Член Совета директоров АО «Евразийский Капитал» с 01.04.2015 г. по настоящее время.
Омарханова Гульнур Еркенбековна, 1976г.	Член Правления АО «Евразийский Капитал» с 18.11.2011г. по настоящее время. Начальник Департамента управления инвестиционным портфелем АО «Евразийский Капитал» с 02.07.2011г по настоящее время.
Свиридова Ольга Владимировна, 1973г.	Член Правления АО «Евразийский Капитал» с 10.04.2023г. по настоящее время Начальник Юридического Департамента АО «Евразийский Капитал» с 22.04.2019г. по настоящее время.

Дочерних и зависимых организаций у Компании нет, Члены исполнительного органа эмитента не владеют акциями (долями участия) в дочерних и зависимых компаниях.

Размер суммарного вознаграждения и бонусов членам исполнительного органа эмитента за последний завершенный финансовый год – 80 501 тыс.тенге.

ИНЫЕ ОРГАНЫ ЭМИТЕНТА

В соответствии с Законом РК «Об акционерных обществах» в Компании созданы следующие комитеты Совета Директоров

Комитет	Состав	Функциональные обязанности
Комитет Совета директоров по внутреннему аудиту	1. Нурушев Арман Жакыпбекович – Председатель Комитета, Независимый директор. 2. Чегебаев Кайрат Садырбаевич – Член Комитета, Председатель Совета директоров. 3. Айтқожа Асқар Айғожаұлы – Член Комитета, Член Совета директоров.	Содействие эффективному выполнению Советом директоров функции контроля за финансово-хозяйственной деятельностью, наличием и функционированием в Обществе адекватной системы внутреннего контроля и управления рисками, способствование укреплению внутреннего и внешнего аудита.

<p>Комитет Совета директоров по кадрам и вознаграждениям</p>	<p>1. Нурушев Арман Жакыпбекович – Председатель Комитета, Независимый директор. 2. Чегебаев Кайрат Садырбаевич– Член Комитета, Председатель Совета директоров. 3. Айтқожа Асқар Айғожаұлы – Член Комитета, Член Совета директоров.</p>	<p>Разработка и представление рекомендаций Совету Директоров Общества по вопросам: 1) приоритетных направлений деятельности Общества в области кадров и вознаграждения членов органов управления; 2) политики и стандартов Общества по подбору кандидатов в члены органов управления Общества, направленной на привлечение к управлению Обществом квалифицированных специалистов; 3) другим вопросам</p>
<p>Комитет Совета директоров по социальным вопросам</p>	<p>1. Нурушев Арман Жакыпбекович – Председатель Комитета, Независимый директор. 2. Чегебаев Кайрат Садырбаевич– Член Комитета, Председатель Совета директоров. 3. Айтқожа Асқар Айғожаұлы – Член Комитета, Член Совета директоров.</p>	<p>Рассмотрение вопросов, связанных с обеспечением безопасности труда, охраной здоровья и окружающей среды, вопросов социальной ответственности в целях построения эффективной системы управления в указанных сферах деятельности Общества.</p> <p>Разработка и предоставление рекомендаций Совету директоров Общества по стратегии развития Общества по всем направлениям его деятельности:</p> <ul style="list-style-type: none"> • определение приоритетных направлений деятельности Общества; • разработка стратегии и целей развития Общества; • рассмотрение ключевых показателей в рамках принятой стратегии развития Общества; • анализ и оценка внешней и внутренней среды Общества;
<p>Комитет Совета директоров по стратегическому планированию</p>	<p>1. Нурушев Арман Жакыпбекович – Председатель Комитета, Независимый директор. 2. Чегебаев Кайрат Садырбаевич– Член Комитета, Председатель Совета директоров. 3. Айтқожа Асқар Айғожаұлы – Член Комитета, Член Совета директоров.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • формирование рабочей группы и координация деятельности рабочей группы; • анализ и представление Совету директоров Общества рекомендаций по выработке стратегических решений, касающихся применения новых или прекращения применения существующих технологий, а также использования иных возможностей для расширения масштабов и сферы деятельности Общества, повышения экономической эффективности и качества предоставляемых услуг Обществом; • анализ и представление рекомендаций Совету директоров Общества по выработке стратегических решений, связанных с реорганизацией Общества в форме слияния,

		присоединения, разделения, выделения, преобразования; • подготовка рекомендаций (заключений) по требованию Совета директоров Общества или по своей инициативе по иным вопросам процесса стратегического планирования финансово-хозяйственной деятельности Общества; • Комитет в необходимых случаях может решать иные задачи относительно деятельности Общества в долгосрочной перспективе и представлять рекомендации Совету директоров Общества для принятия решений по данным вопросам.
--	--	--

Кроме того, в соответствии с Законом РК «О рынке ценных бумаг» в Компании создан Инвестиционный комитет:

Комитет	Состав	Функциональные обязанности
Инвестиционный комитет	- Председатель Инвестиционного комитета – Айтқожа Асқар Айғожаұлы, - Член Инвестиционного комитета (секретарь) – Сағындықов Али Асқарович, - Член Инвестиционного комитета – Али Исламбек Серікбайұлы, - Член Инвестиционного комитета – Омарханова Гульнур Еркенбековна, - Член Инвестиционного комитета – Калижаров Адиль Кабдрахманович	1) анализ и мониторинг структуры инвестиционного портфеля на предмет соответствия текущей и прогнозируемой ситуации на внутреннем и внешних финансовых рынках; 2) контроль за результатами деятельности по управлению инвестиционными портфелями клиентов и Компании.

По состоянию на 01.04.2024 года среднесписочная численность работников Эмитента 24 человека.

Сведения о руководителях ключевых подразделений эмитента:

Каташева Айнагуль Исановна – Главный бухгалтер – Директор департамента бухгалтерского учета и отчетности;

Калижаров Адиль Кабдрахманович – Начальник Службы управления рисками

Али Исламбек Серікбайұлы – Начальник Торгового Департамента

Алибаева Куралай Сагатхановна – Начальник Департамента Бэк-офис.

Раздел 3. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

ОТРАСЛЬ ЭМИТЕНТА

Фондовый рынок Казахстана выходит на качественно новый уровень в своем развитии, все больше отвечая на потребности одних субъектов экономики в привлечении капитала, а других – в его размещении на выгодных условиях. В 2023 году локальные инвесторы могли иметь двухзначную рентабельность своих инвестиций на фондовом рынке страны, как и на большинстве зарубежных площадок.

По итогам 2023 года два основных биржевых индекса страны, KASE и AIXQI, выросли на 29% и 30% соответственно, достигнув своих исторических максимумов.

Общее количество розничных брокерских счетов в Казахстане по итогам 2023 года достигло 2,2 млн. 70% из них открыты в Центральной депозитарии АИХ. Совокупный объем активов под управлением инвестиционных компаний вырос на 30,6%, до 1,1 трлн тенге. Все данные говорят о значительном потенциале для дальнейшего роста, прогнозы положительные.

АО «Евразийский Капитал» является профессиональным участником рынка ценных бумаг и обладает лицензиями уполномоченного органа на оказание брокерской и дилерской деятельности с правом ведения счетов клиентов и на управление инвестиционным портфелем.

Компания осуществляет сделки на внутреннем и международном рынке ценных бумаг за счёт собственных средств и средств своих клиентов. Компания предоставляет клиентам возможность торговать на биржах KASE и AIX в режиме реального времени из любой точки мира. Это возможно благодаря использованию торговой платформы. По итогам 2023 года по таким показателям как «государственные ценные бумаги», «долговые ценные бумаги» и «РЕПО» Компания входит в десятку самых активных участников KASE.

КОНКУРЕНТЫ ЭМИТЕНТА

Конкурентами Компании являются практически все участники финансового рынка Республики Казахстан, обладающие лицензиями уполномоченного органа на оказание брокерской и дилерской деятельности с правом ведения счетов клиентов и на управление инвестиционным портфелем. Основные конкуренты указаны ниже:

№	Наименование	Размер активов, млн тенге	Местонахождение
1	Фридом Финанс	2 586 719	г. Алматы, Бостандыкский р-н, пр. Аль-Фараби, 77/7, н.п. 3а
2	Народный Банк Казахстана	14 249 649	г. Алматы, Медеуский р-н, пр. Аль-Фараби, 40
3	First Heartland Jusan Invest	46 053	г. Астана, ул. Сыганак, 70
4	Halyk Finance	52 169	г. Алматы, Алмалинский р-н, пр. Абая, 109 в
5	BCC Invest	47 975	г. Алматы, Алмалинский р-н, ул. Панфилова, 98
6	Казпочта	255 596	г. Астана, Сарыарка р-н, ул. Бейбитшилик, 37
7	Банк ЦентрКредит	4 878 806	г. Алматы, Медеуский р-н, пр. Аль-Фараби, 38
8	Сентрас Секьюритиз	5 252	г. Алматы, ул. Манаса, 32а, оф. 201
9	SkyBridge Invest	1 173	г. Алматы, Бостандыкский р-н, ул. Абиш Кекилбайулы, 34

СВЕДЕНИЯ О ПОСТАВЩИКАХ И ПОТРЕБИТЕЛЯХ ЭМИТЕНТА

Поставщики, на долю которых приходится 10 и более процентов от общего объема закупок эмитента (товаров, сырья, материалов, оказанных эмитенту услуг и выполненных работ) с указанием наименования поставщиков и доли поставщиков в общем объеме закупок эмитента.

Наименование поставщика	Доля поставщика в общем объеме закупок
АО СК "Евразия"	13,35%

Потребители, на долю которых приходится 10 и более процентов от общей выручки от реализации продукции (выполнения работ, оказания услуг) эмитента с указанием наименования потребителей и доли потребителей в общем объеме реализации:

Наименование потребителя услуг	Доля потребителя услуг в общем объеме закупок
АО СК "Евразия"	33,11%

Степень зависимости эмитента от существующих поставщиков и потребителей:

На момент составления инвестиционного меморандума зависимость Эмитента от существующих поставщиков и потребителей незначительна.

Сезонность деятельности эмитента. Виды деятельности эмитента, которые носят сезонный характер, и их доля в общих доходах:

Деятельность, которая носит сезонный характер, Эмитентом не осуществляется.

Доля импорта в сырье и материалах (работах, услугах), поставляемых (выполняемых, оказываемых) эмитенту, и доля продукции (работ, услуг), реализуемой (выполняемых, оказываемых) на экспорт:

Эмитент не осуществляет импорт сырья (работ, услуг) и не реализует (оказывает) продукцию (работы, услуги) на экспорт.

Сведения по каждой сделке (нескольким взаимосвязанным сделкам), которая (которые) должна (должны) быть совершена (совершены) или исполнена (исполнены) в течение шести месяцев с даты подачи заявления о включении ценных бумаг в официальный список Биржи, если сумма этой сделки (сделок) составляет 10 и более процентов от балансовой стоимости активов эмитента

Сделки, которые составляют 10 и более процентов от балансовой стоимости активов эмитента и которые должны быть совершены или исполнены в течение шести месяцев с даты подачи заявления о включении ценных бумаг в официальный список Биржи, Компанией не заключались.

ВНЕШНИЕ ФАКТОРЫ, ВЛИЯЮЩИЕ НА ЭФФЕКТИВНОСТЬ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

Основным внешним фактором, влияющим на деятельность Компании, является развитие экономики Республики Казахстан в целом и её финансового рынка в частности. Состояние экономики определяет благосостояние потенциальных клиентов, их возможность и

желание инвестировать средства в ценные бумаги местных и зарубежных эмитентов. Одним из важнейших показателей экономики является стабильность национальной валюты, при этом резкие колебания курса могут быть для Компании как положительным, так и отрицательным фактором в зависимости от сбалансированности инвестиционного портфеля по валютной составляющей.

Политическая и социальная стабильность тоже является важным фактором, но практически прямо зависит от ранее указанной экономической стабильности.

Волатильность на мировых финансовых рынках может действовать как положительно, так и отрицательно на деятельность Компании. Резкие колебания на мировых биржах могут создать риски, но и предоставить возможности для получения дохода.

Технологические факторы могут оказать существенное влияние на деятельность участников рынка, Компания продолжает следить за всеми современными тенденциями в развитии фондового рынка, учитывает риски и открывающиеся благодаря новым технологиям возможности.

Климатические и экологические факторы прямо не влияют на деятельность Компании, но будут учитываться при возникновении чрезвычайных ситуаций.

ВНУТРЕННИЕ ФАКТОРЫ, ВЛИЯЮЩИЕ НА ЭФФЕКТИВНОСТЬ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

Сведения о крупных сделках, в том числе внутригрупповых (стоимость которых составляет 25 и более процентов от общего размера балансовой стоимости активов), об условиях важнейших договоров, соглашений, заключенных эмитентом, и выданных гарантий, которые могут оказать в будущем существенное влияние на его деятельность.

Крупные сделки Эмитентом не заключались

Сведения об основных капитальных вложениях, осуществленных эмитентом в течение последнего года, с указанием сумм, источников финансирования, направлений (в том числе географических), целей таких вложений и их эффективности

Капитальные вложения не осуществлялись.

СВЕДЕНИЯ ОБ УЧАСТИИ В СУДЕБНЫХ ПРОЦЕССАХ/ О ПРИМЕНЕННЫХ МЕРАХ ВОЗДЕЙСТВИЯ

За последний год Эмитент не участвовал в судебных процессах, по результатам которых может произойти прекращение или сужение деятельности эмитента, наложение на него денежных и иных обязательств на сумму не менее эквивалента 1 000 (одна тысяча) МРП.

Административные санкции, наложенные на эмитента и его должностных лиц государственными органами и/или судом в течение последнего года, связанные с деятельностью эмитента в течение года не налагались.

ОСНОВНЫЕ РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ ЭМИТЕНТА

Эмитент осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса определения, оценки и наблюдения, а также посредством установления лимитов и других мер внутреннего контроля. Процесс управления рисками имеет решающее значение для поддержания стабильной рентабельности, и каждый отдельный сотрудник Компании несет ответственность за риски, связанные с его обязанностями.

Компания подвержена кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску, операционным рискам.

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

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

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.

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.

Риски, связанные с инвестированием в акции и облигации. Инвестируя денежные средства в акции и облигации, необходимо понимать, что это сопряжено с риском потери средств или неполучения дохода в результате неблагоприятной ситуации на финансовых рынках. Кроме того, фондовые рынки нестабильны по своей природе, из-за чего стоимость акции иногда может замедлять рост или даже снижаться. Именно поэтому следует предварительно оценивать возможные риски, возникающие в процессе инвестирования. Среди рисков надо различать те, которые свойственны всей казахстанской экономике в целом (их называют макроэкономическими) и те, которые характерны именно для международных ценных бумаг (это валютный и ценовой риски). Конъюнктура мировых финансовых и сырьевых рынков, промышленное производство и многие другие условия оказывают сильнейшее влияние на фондовый рынок. Ухудшение состояния экономики ощущают на себе все инвесторы, Общеэкономические риски влияют на любые инвестиции в Казахстане. Например, в настоящий момент остается высокой зависимостью экономики и фондового рынка от мировых энергетических цен, а также уровня мировых процентных ставок. Риски инвестирования в ценные бумаги различных секторов также связаны с возможным изменением хода реформы этого сектора и (или) переносом сроков ее осуществления. Снижение риска при инвестировании в акции и облигации происходит благодаря широкой диверсификации портфеля. Так, инвестирование в акции и облигации сопряжено с целым рядом рисков для потенциального инвестора:

1. политические и экономические риски, связанные с возможностью изменения политической ситуации, проведения политики, направленной на ограничение инвестиций в отрасли экономики, являющиеся сферой особых государственных интересов, падением цен на энергоресурсы и возникновением прочих обстоятельств;

2. страновой риск - это риск изменения текущих или будущих политических или экономических условий в стране в той степени, в которой они могут повлиять на способность страны, компании и других заемщиков отвечать по обязательствам внешнего долга;

3. системный риск, связанный с потенциальной неспособностью большого числа финансовых институтов выполнять свои обязательства. К системным рискам в части операций с инструментами рынка ценных бумаг следует относить временную, полную остановку торгов на биржах независимо от причин их возникновения;

4. риск, связанный с изменениями действующего законодательства Республики Казахстан или международных соглашений;

5. риск возникновения чрезвычайных или непредотвратимых событий непреодолимой силы (форс-мажорных обстоятельств), таких как природные катаклизмы, стихийные бедствия, военные действия, запрещения экспорта или импорта;

6. риски, связанные с налогообложением, налоговая система Республики Казахстан находится в процессе постоянного развития и подвержена изменениям. В результате, сегодняшняя трактовка и толкование существующих законов, могут быть изменены в будущем; 7. инвестиционный риск вложений, этот тип риска называется рыночным, потому что напрямую связан с колебаниями на фондовом рынке. В случае снижения стоимости ценных бумаг, автоматически снижается и цена 8. валютный риск, характеризуется возможным неблагоприятным изменением курса тенге к иностранным валютам, вследствие чего активы могут быть подвержены инфляционному воздействию.

9. кредитный риск контрагентов по срочным сделкам заключается в отказе контрагента от выполнения своих обязательств в случае неблагоприятного для него изменения рыночных условий;

10. риск рыночной ликвидности, связанный с потенциальной невозможностью реализовать активы по благоприятным ценам, а также с возможностью потерь при продаже ценных бумаг в связи с изменением оценки участниками рынка их инвестиционных качеств. Данный риск может проявиться, в частности, при необходимости быстрого вывода инвестированных средств с рынка ценных бумаг;

11. операционный риск, связанный с возможностью неправильного функционирования оборудования и программного обеспечения, используемого при обработке транзакций, а также неправильных действий или бездействия персонала лиц (организаций), обеспечивающих функционирование, субъектов инфраструктуры рынка ценных бумаг. А также риски прямых или косвенных убытков в результате неверного построения бизнес-процессов, неэффективных процедур внутреннего контроля, технологических сбоев;

12. риск эмитента, при инвестировании средств в государственные, корпоративные ценные бумаги существует риск дефолта эмитента. Отказ государства от обслуживания своих долговых обязательств случается крайне редко и связан с обстоятельствами непреодолимой силы. Дефолт по корпоративным облигациям возможен не только в странах с нестабильной экономикой, но также и в экономически развитых государствах.

Компания прилагает все усилия для уменьшения риска дефолта, приобретая ценные бумаги самых надежных эмитентов.

Управление рисками Общую ответственность за определение рисков и управление ими несет Совет директоров Эмитента. Служба по управлению рисками 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.

Раздел 4. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВЫХ УСЛУГАХ, АУДИТОРАХ ЭМИТЕНТА

СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВЫХ УСЛУГАХ

Полное официальное наименование	Место нахождения	Ф.И.О. первого руководителя	Краткое описание оказываемых эмитенту услуг
Акционерное Общество «Евразийский банк»	А25У5К2, Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Кунаева, 56	Сатиева Л.	Банковские и кастодиальные услуги
АО "Центральный депозитарий ценных бумаг"	010000, Республика Казахстан, Астана, район "Алматы", ул. Амангельды Иманова, 13, БЦ "Нур-Саулет 2", офис №101	Мухамеджанов А.Н.	Услуги номинального держания
АО "Народный Банк Казахстана"	А26М3К5, Республика Казахстан, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, д. 40	Шаяхметова У.Б.	Кастодиальные услуги
АО «Казахстанская фондовая биржа»	050040, Республика Казахстан, Бостандыкский район, Алматы, БЦ Almaty Towers, Улица Байзакова, 280, 4-8 этаж	Алдамбергген А.Ө.	Услуги организатора торгов
АО "Bereke Bank"	050059, Республика Казахстан, г. Алматы, Бостандыкский район, проспект Аль-Фараби, дом 13/1	Тимченко А.И.	Кастодиальные услуги
АО "Банк ЦентрКредит"	050059, Республика Казахстан, Медеуский район, Алматы, Проспект Аль-Фараби, 38 блок С1	Владимиров Р.В.	Кастодиальные услуги
АО "Банк "Bank RBK"	050013, Республика Казахстан, г. Алматы, Бостандыкский район, Площадь Республики, дом № 15	Акентьева Н.Е.	Кастодиальные услуги
ООО "ИВА Партнерс"	Российская Федерация, Пресненская набережная, д.8, стр.1, 4 этаж, МФК "Город столиц" башня "Москва" Северный блок	Горшков А.	Брокерские услуги

АО "Клиринговый центр KASE"	Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Байзакова, 280, северная башня МФК "Almaty Towers", 502 кабинет	Хорошевская Н.Ю.	Услуги центрального контрагента
АО "SkyBridge Invest"	Республика Казахстан, г. Алматы, Пр. Абиша Кекилбайулы, 34 Бизнес Центр "Capital Tower", 14 этаж	Айнабаева Ш.Р.	Брокерские услуги

Крупные сделки с данными организациями не заключались.

СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРСКИХ ОРГАНИЗАЦИЯХ

Сведения об аудиторских организациях, которые проводили аудит годовой финансовой отчетности: ТОО «КПМГ Аудит» проводит аудит финансовой отчетности Компании с 2007 года. Юридический адрес: Республика Казахстан, A25D6T5, г. Алматы, пр. Достык, 180

Генеральный директор Сергей Дементьев.

ТОО «КПМГ Аудит» является членом сети независимых фирм KPMG, входящих в ассоциацию KPMG International Cooperative («KPMG International»), а также членом следующих ассоциаций:

- ПАО "Палата Аудиторов Республики Казахстан"
- Европейская Бизнес Ассоциация в Казахстане
- Американская Торговая Палата в Казахстане
- Ассоциация финансистов Казахстана
- Ассоциация Налогоплательщиков Казахстана
- Палата налоговых консультантов Республики Казахстан
- Торговая палата Великобритании в Казахстане
- Американская Торговая Палата в Кыргызской Республике
- Международный Деловой Совет

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА

СВОДНЫЕ ФОРМЫ ПО ОТЧЕТУ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ, ОТЧЕТУ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ, ОТЧЕТУ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ И ОТЧЕТУ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕГ ЭМИТЕНТА

Данные отчетов о финансовом положении Эмитента

в тыс.тенге

	2023 г. (аудировано)	2022 г. (аудировано)
АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты	602 521	221 741
Не обремененные инвестиционные ценные бумаги:		
- оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	1519 826	1 507 054
-оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток за период	263 271	118 359
Обремененные инвестиционные ценные бумаги:		
-оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	336 460	-
Основные средства и нематериальные активы	37 775	36 749
Отложенный налоговый актив	-	-
Прочие активы	47 171	86 740
Всего активов	2 807 024	1 970 643
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Текущее налоговое обязательство	41 475	5 177
Отложенное налоговое обязательство	881	1 886
Кредиторская задолженность по сделкам «репо»	336 288	-
Прочие обязательства	28 763	15 912
Всего обязательств	407 407	22 975
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		
Акционерный капитал	1 956 560	1 783 378
Резерв по переоценке финансовых активов	(6 450)	(8 917)
Нераспределенная прибыль	449 507	173 207
Всего собственного капитала	2 399 617	1 947 668
Всего собственного капитала и обязательств	2 807 024	1 970 643

Данные отчетов о совокупном доходе Эмитента

в тыс.тенге

	2023 г. (аудировано)	2022 г. (аудировано)
Комиссионные доходы	508 442	278 234
Комиссионные расходы	(20 465)	(5 789)
Чистые комиссионные доходы	487 977	272 445
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	282 331	192 943
Процентные расходы	(58 179)	(3 935)
Чистый доход от операций с инвестиционными ценными бумагами	250 855	37 018
Доход от дивидендов	6 894	6 136
Восстановление убытка от обесценения	(625)	1 487
Общие и административные расходы	(479 276)	(332 347)
Чистый (убыток)/прибыль от курсовой переоценки финансовых активов и обязательств в иностранной валюте	(199)	5 711
Прочие доходы, нетто	46	(142)
Прибыль до налогообложения	489 824	179 316
Расход по подоходному налогу	(40 340)	(6 124)
Прибыль за год	449 484	173 192

17

	2023 г. (аудировано)	2022 г. (аудировано)
Прочий совокупный доход		
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>		
Резерв изменений справедливой стоимости (долговые инструменты):		
-чистое изменение справедливой стоимости	2 467	(10 644)
Всего статей, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка	2 467	(10 644)
Прочий совокупный доход за год, за вычетом подоходного налога	2 467	(10 644)
Общий совокупный доход за год	451 951	162 548

Отчет о движении денежных средств

в тыс.тенге

	2023 г. (аудировано)	2022 г. (аудировано)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Прибыль за год	449 484	173 192
<i>Корректировки:</i>		
Износ и амортизация	6 955	5 746
Восстановление/(убыток) от обесценения	625	(1 487)
начисленные резервы по отпускам и премиям работников	6 097	(5 852)
Процентные и комиссионные доходы (расходы)	(282 331)	(192 943)
Процентные и комиссионные расходы	58 179	3 935
(Чистый доход)/убыток от курсовой переоценки финансовых активов и обязательств в иностранной валюте	199	2 890
Нереализованные расходы от изменения стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	(39 756)	26 917
Расход по подоходному налогу	40 340	6 124
(Увеличение) уменьшение операционных активов		
Счета и депозиты в банках	-	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода	(286 069)	(869 012)
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	(112 050)	(34 806)
Прочие активы	30313	13 116
Увеличение (уменьшение) операционных обязательств		
Кредиторская задолженность по сделкам «репо»	336 288	-
Прочие обязательства	7 797	(6 023)
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности до уплаты подоходного налога и вознаграждения полученного	216 071	(878 203)
Подоходный налог уплаченный	(5 194)	(22 156)
дивиденды полученные	6 894	6 136
Процентные доходы полученные	200 691	193 056
Вознаграждение уплаченное	(58 179)	(3 935)
Чистое поступление/(использование) денежных средств от/(в) операционной деятельности	360 283	(705 102)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Приобретения основных средств и нематериальных активов	(7 981)	(5 567)
Чистое использование денежных средств в инвестиционной деятельности	(7 981)	(5 567)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		

	2023 г. (аудировано)	2022 г. (аудировано)
Поступления от выпуска акций	173 182	163 858
Дивиденды выплаченные	(173 184)	(163 860)
Чистый поток денежных средств, использованных в финансовой деятельности	(2)	(2)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	352 300	(710 671)
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты	28 480	(1 038)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	221 741	933 450
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	602 521	221 741

Отчет об изменениях в капитале

в тыс.тенге

	Акционерный капитал	Резервный капитал и резервы переоценки	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль	Всего собственного капитала
Остаток на 1 января 2022 года	1 619 520	1 727		163 875	1 785 122
Общий совокупный доход					
Прибыль за год				173 192	173 192
Прочий совокупный доход					
<i>Резерв изменений справедливой стоимости (долговые инструменты):</i>					
Чистое изменение справедливой стоимости		(10 644)			(10 644)
Всего прочего совокупного дохода		(10 644)			(10 644)
Общий совокупный доход за год		(10 644)		173 192	162 548
Выпуск акций	163 858				163 858
Дивиденды объявленные				(163 860)	(163 860)
Остаток на 31 декабря 2022 года	1 783 378	(8 917)		173 207	1 947 668
Остаток на 1 января 2023 года	1 783 378	(8 917)		173 207	1 947 668
Прибыль за год				449 484	449 484
Прочий совокупный доход					
<i>Резерв изменений справедливой стоимости (долговые инструменты):</i>					
Чистое изменение справедливой стоимости		2 467			2 467
Всего прочего совокупного дохода		2 467			2 467
Общий совокупный доход за год		2 467		449 484	451 951
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала					
Выпуск акций	173 182				173 182
Дивиденды объявленные				(173 184)	(173 184)
Остаток на 31 декабря 2023 года	1 956 560	(6 450)		449 507	2 399 617

Раздел 6. РАСШИФРОВКА ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЭМИТЕНТА

АКТИВЫ

ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И ИНВЕСТИЦИОННАЯ НЕДВИЖИМОСТЬ

Основные средства на 01.01.2024г.

в тыс.тенге

Наименование	Первоначальная стоимость на дату приобретения	Величина начисленного износа	Остаточная стоимость	Норма амортизации, %
Компьютерное и другое оборудование	24 443	12 922	11 521	10

Транспортные средства	22 629	9 172	13 457	10
Прочие основные средства	4 347	596	3 751	10
Итого	51 419	22 690	28 729	

Основные средства на 01.01.2023г.

в тыс.тенге

Наименование	Первоначальная стоимость на дату приобретения	Величина начисленного износа	Остаточная стоимость	Норма амортизации, %
Компьютерное и другое оборудование	21 728	10 850	10 878	10
Транспортные средства	22 629	6 926	15 703	10
Прочие основные средства	1 654	437	1 217	10
Итого	46 011	18 213	27 798	

В течение трех последних лет не осуществлялась переоценка основных средств. Инвестиционной недвижимости нет.

НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Нематериальные активы на 01.01.2024г.

в тыс.тенге

Наименование	Первоначальная стоимость на дату приобретения	Величина начисленного износа	Остаточная стоимость	Норма амортизации, %
Программное обеспечение и прочие НМА	16 178	7 132	9 046	10

Нематериальные активы на 01.01.2023г.

в тыс.тенге

Наименование	Первоначальная стоимость на дату приобретения	Величина начисленного износа	Остаточная стоимость	Норма амортизации, %
Программное обеспечение и прочие НМА	14 678	5 727	8 951	10

В течение трех последних лет не осуществлялась переоценка нематериальных активов.

ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

Финансовые активы на 01.01.2024г.

в тыс.тенге

Наименование финансового актива	Валюта	Сумма
Фин.инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период		
Краткосрочные		
АО "Казхателеком", Акция простая	KZT	54 438
АО "КазТрансОйл", Акция простая	KZT	14 502
АО "Народный Сберегательный Банк Казахстана", GDR	USD	44 330
АО "Национальная атомная компания "Казатомпром", GDR	USD	20 749
АО "Банк ЦентрКредит", Акция простая	KZT	13 686
АО "KEGOC", Акция простая	KZT	76 613

20

Наименование финансового актива	Валюта	Сумма
АО "Кселл", Акция простая	KZT	5 803
С3.AI INC-A, Акция простая	USD	11 066
COCA-COLA CO/THE, Акция простая	USD	3 965
HALLIBURTON CO, Акция простая	USD	4 436
HELMERICH & PAYNE, Акция простая	USD	4 462
Take-Two Interactive Software, Inc., Акция простая	USD	4 463
Uber Technologies, Inc., Акция простая	USD	4 758
Итого:		263 271
Фин.инструменты, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		
Краткосрочные		
Министерство финансов Республики Казахстан, Облигация купонная	KZT	1 301 284
Дочерний банк АО "Хоум Кредит энд Финанс Банк", Облигация купонная	KZT	96 780
АО "Казахстанский фонд устойчивости", Облигация купонная	KZT	47 242
Министерство финансов США, Облигация купонная	USD	410 980
Итого:		1 856 286
Всего:		2 119 557

Финансовые активы на 01.01.2023г.

тыс.тенге

Наименование финансового актива	Валюта	Сумма
Фин.инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период		
Краткосрочные		
АО "Казахтелеком", Акция простая	KZT	37 704
АО "Национальная атомная компания "Казатомпром", Акция простая	KZT	73 449
ПАО "Магнитогорский металлургический комбинат", Депозитарные расписки	USD	170
Сбербанк, Акция простая	RUB	55
FinEx Investment Management LLP, Акция простая	USD	6 981
Итого:		118 359
Фин.инструменты, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		
Краткосрочные		
Министерство финансов Республики Казахстан, Облигация купонная	KZT	942 025
АО "Евразийский банк", Облигация купонная	KZT	89 775
АО "Казахстанский фонд устойчивости", Облигация купонная	KZT	275 140
АО Фонд национального благосостояния Самрук-Қазына, Облигация купонная	KZT	200 114
ИТОГО		1 507 054
Всего:		1 625 413

ЗАЙМЫ ВЫДАВАННЫЕ / ФИНАНСОВАЯ ПОМОЩЬ

Займы Эмитентом не выдавались, финансовая помощь не оказывалась.

ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Торговая и прочая дебиторская задолженность

в тыс.тенге

	01.01.2024	01.01.2023
Начисленные комиссионные доходы	31 026	20 043
Прочие	11 184	11 031
Резерв под обесценение	(56)	-
Всего торговой и прочей финансовой дебиторской задолженности	42 154	31 074
Предоплаты	4 462	54 612
Запасы, материалы, расходные материалы	552	841
Прочие	3	213
Резерв под обесценение		
Всего торговой и прочей нефинансовой дебиторской задолженности	5 017	55 666
Всего краткосрочной торговой и прочей дебиторской задолженности	47 171	86 740
Всего долгосрочной дебиторской задолженности	-	-

Торговая и прочая дебиторская задолженность в разрезе валюты

в тыс.тенге

Наименование	01.01.2024	01.01.2023
Тенге	141	86 740
Доллары США	47 030	-
Итого:	47 171	86 740

Просроченная торговая и дебиторская задолженность по состоянию на 01.01.2024 года составляет 56 тыс. тенге, по котором сформированы резервы, на 01.01.2023 года нет.

ДЕНЬГИ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, ВКЛАДЫ РАЗМЕЩЕННЫЕ

Деньги и их эквиваленты, вклады размещенные

в тыс.тенге

Статья / Контрагент	Валюта	Ставка (%)	01.01.2024	Ставка (%)	01.01.2023
Денежные средства в кассе	KZT	0	135	0	152
АО "Банк "Bank RBK"	KZT	0	99	0	86
АО "Банк ЦентрКредит"	KZT	0	1 120	0	270
АО "Банк ЦентрКредит"	USD	0	32 140	0	18 249
АО "Евразийский банк"	KZT	0	12 704	0	3 698
АО "Народный Сберегательный Банк Казахстана"	KZT	0	79	0	69
АО "Народный Сберегательный Банк Казахстана"	USD	0		0	7 199
АО "Клиринговый центр KASE"	KZT	0	2 006	0	8 008
АО "Клиринговый центр KASE"	USD	0	439 554	0	-
Interactive Brokers LLC	USD	0	51 502	0	93
Дебиторская задолженность по сделкам «Обратного РЕПО»	KZT	18	63 182	19	183 917
Итого деньги и их эквиваленты, вклады размещенные			602 521		221 741

ПРОЧИЕ АКТИВЫ

Прочие активы, составляющие 5 и более процентов от общей суммы активов, отсутствуют.

22

АКТИВЫ, СВЯЗАННЫЕ С ОСУЩЕСТВЛЕНИЕМ СТРАХОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Не применимо

ПАССИВЫ

АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

Выпущенный акционерный капитал

Зарегистрированный, выпущенный и находящийся в обращении акционерный капитал Компании состоит из 1,303,280 обыкновенных акций, в том числе 650,000 акций стоимостью 1,000 тенге и 653,280 акций стоимостью 2,000 тенге (31 декабря 2022 года: 1,216,689 обыкновенных акций, в том числе 650,000 акций стоимостью 1,000 тенге и 566,689 стоимостью 2,000 тенге). В течение года, закончившегося 31 декабря 2023 года, обыкновенные акции были выпущены в количестве 86,591 штук по цене 2,000 тенге за акцию (31 декабря 2022 года: 81,929 штук по цене 2,000 тенге за акцию).

Владельцы обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов по мере их объявления, а также обладают правом одного голоса на акцию на годовых и общих собраниях акционеров Компании.

Дивиденды

В соответствии с законодательством Республики Казахстан, величина доступной для распределения прибыли Компании ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии со стандартами МСФО, или суммой чистой прибыли за текущий год, в случае накопленного убытка. По состоянию на 31 декабря 2023 года Компания имела нераспределенную прибыль, включая прибыль за отчетный год, в размере 449,507 тыс. тенге (на 31 декабря 2022 года: 173,207 тыс. тенге).

По результатам 2022 года в 2023 году Компания объявила и выплатила 173,184 тыс.тенге на общее количество обыкновенных акций в размере 1,216,689 штук по 142.34 тенге за акцию (в 2022 году по результатам 2021 года объявила и выплатила 163,860 тыс. тенге на общее количество обыкновенных акций в размере 1,134,760 штук по 144.40 тенге за акцию).

РЕЗЕРВНЫЙ КАПИТАЛ / ПРОЧИЕ ВИДЫ РЕЗЕРВОВ

Резервный капитал, прочие резервы

в тыс.тенге

	01.01.2024	01.01.2023
Резерв переоценки ценных бумаг, учитываемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(7 844)	(9 901)
Резерв обесценения ценных бумаг, учитываемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	1 394	984

ЗАЙМЫ ПОЛУЧЕННЫЕ / ПОЛУЧЕННАЯ ФИНАНСОВАЯ ПОМОЩЬ

Эмитент не получал займы, финансовую помощь.

ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

Не применимо

КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Торговая и прочая кредиторская задолженность

в тыс.тенге

	01.01.2024	01.01.2023
Обязательства по операциям РЕПО	336 724	
Прочая кредиторская задолженность	17 067	11 278
Всего финансовой кредиторской задолженности	353 791	11 278
Резерв по отпускам	10 731	4 634
Кредиторская задолженность по налогам, помимо подоходного налога	146	-
Прочая кредиторская задолженность	529	-
Всего нефинансовой кредиторской задолженности	11 406	4 634
Всего краткосрочной кредиторской задолженности	365 197	15 912
Всего долгосрочной кредиторской задолженности	-	-

Обязательства по операциям РЕПО составляют 82,7%

Торговая и прочая кредиторская задолженность в разрезе валюты

в тыс.тенге

Наименование	01.01.2024	01.01.2023
Тенге	365 197	15 912
Итого:	365 197	15 912

ПРИВЛЕЧЕННЫЕ ВКЛАДЫ

Не применимо

ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Прочие обязательства, составляющие 5 и более процентов от общей суммы обязательств эмитента отсутствуют.

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, СВЯЗАННЫЕ С ОСУЩЕСТВЛЕНИЕМ СТРАХОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Не применимо

ДОХОДЫ/РАСХОДЫ

ДОХОДЫ ОТ ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ (ОБЪЕМ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ (ОКАЗАННЫХ УСЛУГ, ВЫПОЛНЕННЫХ РАБОТ) ИЛИ ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ)

Комиссионные доходы

в тыс.тенге

Наименование	01.01.2024	Доля на 01.01.2024	01.01.2023	Доля на 01.01.2023
Комиссия за брокерские услуги	378 173	74,4%	247 099	88,8%
Комиссия за консалтинговые услуги	53 224	10,5%	-	-

Наименование	01.01.2024	Доля на 01.01.2024	01.01.2023	Доля на 01.01.2023
Комиссия за услуги по управлению инвестиционным портфелем	51 586	10,1%	27 284	9,8%
Комиссия за услуги андеррайтера	22 500	4,4%	-	-
Комиссия за маркет-мейкерские услуги	2 959	0,6%	3 851	1,4%
Итого	508 442	100,0%	278 234	100,0%

Процентные доходы

в тыс.тенге

Наименование	01.01.2024	Доля на 01.01.2024	01.01.2023	Доля на 01.01.2023
Процентные доходы по финансовым активам, признанным по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода	250 073	88,6%	161 438	83,7%
Проценты по соглашениям обратного РЕПО	31 932	11,3%	31 490	16,3%
Прочий процентный доход	326	0,1%	15	0,0%
Итого:	282 331	100,0%	192 943	100,0%

РАСХОДЫ ОТ ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ (СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ (ОКАЗАННЫХ УСЛУГ, ВЫПОЛНЕННЫХ РАБОТ) ИЛИ ПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ)

Комиссионные расходы

в тыс.тенге

Наименование	01.01.2024	Доля на 01.01.2024	01.01.2023	Доля на 01.01.2023
Комиссии за брокерские и дилерские услуги	12 575	61,4%	2 311	39,9%
Комиссии за кастодиальные услуги	3 872	18,9%	2 034	35,2%
Комиссии фондовой бирже	2 284	11,2%	446	7,7%
Прочее	1 734	8,5%	998	17,2%
Итого	20 465	100,0%	5 789	100,0%

Процентные расходы

в тыс.тенге

Наименование	01.01.2024	Доля на 01.01.2024	01.01.2023	Доля на 01.01.2023
Кредиторская задолженность по сделкам «репо»	58 179	100,0%	3 935	100,0%
Итого:	58 179	100,0%	3 935	100,0%

ДОХОДЫ/РАСХОДЫ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ НЕФИНАНСОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

Не применимо

ЗАРАБОТАННЫЕ ПРЕМИИ/ ПРОИЗОШЕДШИЕ УБЫТКИ, ЗА ВЫЧЕТОМ ПЕРЕДАННЫХ НА ПЕРЕСТРАХОВАНИЕ

Не применимо

ПРОЧИЕ ДОХОДЫ/РАСХОДЫ, НЕУКАЗАННЫЕ ВЫШЕ

Прочие операционные доходы/(расходы)

в тыс.тенге

Наименование	01.01.2024	01.01.2023
Чистый доход от операций с инвестиционными ценными бумагами	250 855	37 018
Доход от дивидендов	6 894	6 136
Чистый (убыток)/прибыль от курсовой переоценки финансовых активов и обязательств в иностранной валюте	(199)	5 711
Восстановление убытка от обесценения	(625)	1 487
Прочие доходы, нетто	46	(142)
Расходы по заработной плате и соответствующие налоги	(317 101)	(193 330)
Расходы по страхованию	(52 022)	(51 943)
Услуги связи и информационные услуги	(34 856)	(29 365)
Аренда	(22 614)	(19 909)
Профессиональные услуги	(18 226)	(15 969)
Расходы на рекламу	(2 125)	(939)
Износ и амортизация	(6 955)	(5 746)
Командировочные расходы	(2 315)	-
Комиссии банков	(3 383)	(1 737)
Ремонт и обслуживание	(936)	(940)
Прочие расходы	(18 743)	(12 469)
Прочие операционные доходы/(расходы) нетто	(222 305)	(282 137)

Раздел 7. КОЭФФИЦИЕНТЫ ПО ФИНАНСОВЫМ ПОКАЗАТЕЛЯМ ЭМИТЕНТА

ПРУДЕНЦИАЛЬНЫЕ НОРМАТИВЫ ДЛЯ ФИНАНСОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

НБРК устанавливает и контролирует выполнение требований к уровню капитала Компании.

Компания определяет в качестве капитала те статьи, которые определены в соответствии с законодательством Республики Казахстан в качестве составляющих капитала. На сегодняшний день, в соответствии с требованиями Национального Банка Республики Казахстан, брокерско-дилерские компании и компании по управлению инвестиционным портфелем должны поддерживать норматив отношения величины ликвидных активов за вычетом обязательств к нормативно - установленной минимальной величине капитала выше определенного минимального уровня. По состоянию на 31 марта 2024 года минимальный уровень составлял 1 (в 2022 году: 1). По состоянию на 31 марта 2024 года, 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года, норматив достаточности капитала Компании соответствовал установленному уровню.

По состоянию на 31 марта 2024 года соотношение ликвидных активов за вычетом обязательств к нормативно установленному минимальному капиталу составляет 8.102.

По состоянию на 31 декабря 2023 года соотношение ликвидных активов за вычетом обязательств к нормативно установленному минимальному капиталу составляет 9.08 (31 декабря 2022 года: 5.36).

Соотношение ликвидных активов к обязательным по состоянию 31 декабря 2022 года составляет 77.50.

С 1 апреля 2023 года НБРК установлены коэффициенты срочной ликвидности, определяемые следующим образом:

Коэффициент срочной ликвидности K2-1 рассчитывается как отношение размера высоколиквидных активов к размеру срочных обязательств с оставшимся сроком до погашения от 0 (нуля) до 7 (семи) дней включительно. Если размер срочных обязательств с оставшимся сроком до погашения от 0 (нуля) до 7 (семи) дней составляет менее 10% от высоколиквидных активов, то коэффициент срочной ликвидности K2-1 не рассчитывается и считается исполненным.

Коэффициент срочной ликвидности K2-2 рассчитывается как отношение размера совокупных ликвидных активов к размеру срочных обязательств с оставшимся сроком до погашения от 0 (нуля) до 30 (тридцати) дней включительно. Если размер срочных обязательств с оставшимся сроком до погашения от 0 (нуля) до 30 (тридцати) дней составляет менее 10% от совокупных ликвидных активов, то коэффициент срочной ликвидности K2-2 не рассчитывается и считается исполненным.

Коэффициент срочной ликвидности K2-3 рассчитывается как отношение размера совокупных ликвидных активов к размеру срочных обязательств с оставшимся сроком до погашения от 0 (нуля) до 90 (девяносто) дней включительно. Если размер срочных обязательств с оставшимся сроком до погашения от 0 (нуля) до 90 (девяносто) дней составляет менее 10% от совокупных ликвидных активов, то коэффициент срочной ликвидности K2-3 не рассчитывается и считается исполненным.

Коэффициент срочной ликвидности K2-4 рассчитывается как отношение размера совокупных ликвидных активов к размеру совокупных обязательств. Если размер совокупных обязательств составляет менее 10% от совокупных ликвидных активов, то коэффициент срочной ликвидности K2-4 не рассчитывается и считается исполненным.

На 31 марта 2024 года минимальный уровень коэффициентов срочной ликвидности составляет:

- K2-1 - не менее 1;
- K2-2 - не менее 0,9;
- K2-3 - не менее 0,8;
- K2-4 - не менее 0,5.

По состоянию на 31 марта 2024 года коэффициенты срочной ликвидности Компании составляют:

- К2-1 - исполнен;
- К2-2 - 4.198;
- К2-3 - 3.983;
- К2-4 - 3.936

По состоянию на 31 декабря 2023 года коэффициенты срочной ликвидности Компании составляют:

- К2-1 - исполнен;
- К2-2 - 7.7;
- К2-3 - 6.9;
- К2-4 - 6.7

Раздел 8. РАСШИФРОВКА СТРУКТУРЫ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПОРТФЕЛЯ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ФОНДОВ, ПРИОБРЕТЕННОГО ЗА СЧЕТ АКТИВОВ КЛИЕНТОВ

У Компании в управлении находятся выделенные активы ТОО "СФК "ЕКА-Invest".

В структуре инвестиционного портфеля, приобретенного за счет активов клиентов, финансовые инструменты отсутствуют.

Структура инвестиционного портфеля ТОО "СФК "ЕКА-Invest" представлена в Приложении №1 к данному инвестиционному меморандуму.

Председатель Правления

Айтқожа А.А.

Приложение №1

Структура инвестиционного портфеля, приобретенного за счет активов клиентов
на 01 января 2024 года

Ценные бумаги, приобретенные по операциям обратное репо за счет активов клиентов

№ п / п	Наименование клиента/эмитента		Страна эмитента	Вид ценной бумаги	Идентификационный номер	Количество ценных бумаг (штук)	Валюта номинальной стоимости	Валюта сделки	Цена открытия за одну ценную бумагу		Цена закрытия за одну ценную бумагу		Период		Балансовая стоимость ценных бумаг
									всего (тенге)	в валюте номинальной стоимости	Всего (тенге)	в валюте номинальной стоимости	дата открытия операции	дата закрытия операции	
1	2		3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
2	Итого клиентам														690 861,42
1	ТОО "СФК "ЕКА-Invest"	Министерство финансов Республики Казахстан	КАЗАХСТАН	Облигация купонная	KZKD00000915	708 288	KZT	KZT	949,106	949,106	951,1634	951,1634	29.12.2023	03.01.2024	672 823,27
2	ТОО "СФК "ЕКА-Invest"	Министерство финансов Республики Казахстан	КАЗАХСТАН	Облигация купонная	KZKD00000915	2 108	KZT	KZT	949,106	949,106	951,1634	951,1634	29.12.2023	03.01.2024	2 002,45
3	ТОО "СФК "ЕКА-Invest"	Министерство финансов Республики Казахстан	КАЗАХСТАН	Облигация купонная	KZKD00001129	8 216	KZT	KZT	974,557	974,557	977,8111	977,8111	26.12.2023	03.01.2024	8 023,67
4	ТОО "СФК "ЕКА-Invest"	Министерство финансов Республики Казахстан	КАЗАХСТАН	Облигация купонная	KZKD00001129	8 160	KZT	KZT	981,011	981,011	983,1509	983,1509	29.12.2023	03.01.2024	8 012,03
	ВСЕГО:														690 861,42



Данный документ подписал:
Председатель Правления
Асқар Айтқожа
03.05.2024 г. 17:27

Данный документ согласно пункту 1 статьи 7 закона Республики Казахстан от 07 января 2003 года "Об электронном документе и электронной цифровой подписи" равнозначен подписанному документу на бумажном носителе.