

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«Private Asset Management»**

Финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

и Отчет независимых аудиторов

АО «Private Asset Management»:

СОДЕРЖАНИЕ

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 г.:	3
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 г.:	4 -6
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 - 37
Информация об активах, принятых в управление	37 - 45

АО «PRIVATE ASSET MANAGEMENT»

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 года

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в представленном отчете независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности независимых аудиторов и руководства в отношении финансовой отчетности АО «Private Asset Management» (далее - «Общество»).

Руководство отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Общества по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также результаты деятельности, изменения в капитале и движение денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2016 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;
- подготовку финансовой отчетности из допущения, что Общество 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 Обществе;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент с достаточной степенью точности подготовить информацию о финансовом положении Общества 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 Общества;
- выявление и предотвращение фактов мошенничества, ошибок и прочих злоупотреблений.

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

Данная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, была утверждена руководством Общества 27 апреля 2017 года.

От имени Правления АО «Private Asset Management»:




Давлетшина И.Н.
Главный бухгалтер

**«ALMIR
CONSULTING»**

**жауапкершілігі шектеулі
серіктесті**

Қазақстан Республикасы, Алматы қаласы
Эл-Фараби даңғылы 19, «Нұрлы-Тау»
Бизнес Орталығы, 2 Б корпусы, 4 қабат,
403 кенсе
телефондары: 8(727) 311 01 18 (19,20)
факс: (727) 311 01 18
email: 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,
оф. 403
телефоны: 8(727) 311 01 18, 311 01 19, 311 01 20
email: almirconsulting@mail.ru

ТОО «ALMIR CONSULTING», Государственная лицензия
на занятие аудиторской деятельностью на территории РК
№0000014, выданная МФ РК 27 ноября 1999 года.



«Утверждаю»

Искендинова Б.К.

Искендирова Б.К.

э.н., доцент, директор

ТОО «ALMIR CONSULTING»

сертификационное свидетельство
аудитора №0000411 от 06.07.1998г.

Акционеру АО «Private Asset Management»

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Мнение аудиторов

Мы провели аудит финансовой отчетности АО «Private Asset Management» (далее именуемое – «Общество»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года, отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение АО «Private Asset Management» по состоянию на 31 декабря 2016 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 (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 Обществу в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (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.

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 Общества 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 Общество, 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 Общества.

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 аудиторов, 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.

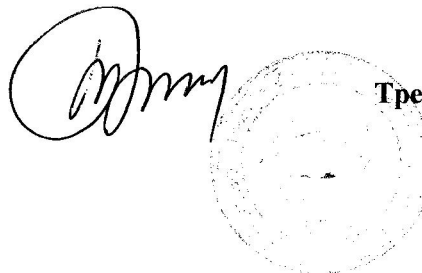
В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- 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 Общества;
- 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 Общества продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны обратить внимание в нашем аудиторском 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 аудиторского отчета. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Общество 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 утверждаем, что соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости, и обсудили все значимые вопросы.

Аудитор
ТОО «ALMIR CONSULTING»
Квалификационное свидетельство аудитор
№ 0000464 от 14.11.1998г.

The image shows a handwritten signature in black ink, which appears to be 'И. Е. Трегуба'. To the right of the signature is a circular stamp, likely an official seal or stamp of the auditing firm, though the text within it is illegible.

Трегуба И. Е

27 апреля 2017 года, г. Алматы

АО «Private Asset Management»

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
по состоянию на 31 декабря 2016 года

	Примечания	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г. (тыс.тенге)
Активы			
Денежные средства	4	117 430	164 027
Вклады размещенные	5	1 004	-
Операция «обратное РЕПО»	6	84 031	-
Дебиторская задолженность	7	50 008	82 479
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8	32 946	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	9	147 027	182 623
Текущие налоговые активы	10	168	85
Прочие краткосрочные активы	11	178 756	170 625
Основные средства	12	10 666	15 744
Нематериальные активы	13	1 026	1 787
Итого активов		623 062	617 370
Обязательства			
Кредиторская задолженность	15	2 107	1 940
Краткосрочные оценочные обязательства	16	4 662	4 584
Прочие краткосрочные обязательства	17	1 555	2 932
Итого обязательств		8 324	9 456
Капитал			
Акционерный капитал		700 000	700 000
Дополнительный капитал	11	(15 975)	-
Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		12 228	(35 501)
Непокрытый убыток		(81 515)	(56 585)
Итого капитал		614 738	607 914
Итого обязательств и капитал		623 062	617 370

От имени Правления АО «Private Asset Management»:



Усеров Д.Е.
Председатель правления

Давлетшина И.Н.
Главный бухгалтер

Примечания на стр. 10-37 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности



ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

	Примечание	2016 г.	2015 г.
(тыс. тенге)			
Комиссионные вознаграждения	18	71 999	110 097
Процентный доход	19	-	1 495
Доходы в виде вознаграждения	20	2 380	63
Доходы по дивидендам	21	2 809	3 547
Доходы/убытки от изменения стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	22	1 389	-
Доходы (убытки) по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	23	(538)	(1 104)
Доходы (убытки) по операциям «РЕПО»	24	15 821	3 181
Доходы от переоценки иностранной валюты	25	7 724	35 445
Прочие доходы	26	6 086	-
Итого доходов		107 670	152 724
Комиссионные расходы	27	(9 734)	(3 994)
Административные расходы	28	(119 588)	(111 397)
Прочие расходы	29	(3 278)	(711)
Итого расходов		(132 600)	(116 102)
Прибыль (убыток) до налогообложения		(24 930)	36 622
Расходы по подоходному налогу	30	-	-
Прибыль (убыток) за отчетный год		(24 930)	36 622
Прочий совокупный доход (убыток)			
Прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:			
Нереализованные убытки по операциям с финансовыми активами, имеющимся в наличии для продажи		48 147	(34 439)
Реализованные доходы по операциям с финансовыми активами, имеющиеся в наличии для продажи, перенесенные в состав прибыли или убытка		(418)	4 427
Чистый прочий совокупный доход (убыток), подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		47 729	(30 012)
Прочий совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:			
Чистый прочий совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		-	-
Прочий совокупный доход (убыток) за отчетный год		47 729	(30 012)
Итого совокупный доход за отчетный год		22 799	6 610
Прибыль (убыток) на акцию (тенге)	31	(83,10)	122,07

От имени Правления АО «Private Asset Management»:



(Handwritten signature)
Серов Д.Е.
Председатель Правления
АО «Private Asset Management»

(Handwritten signature)

Давлетшина И.Н.
Главный бухгалтер



10-37 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности

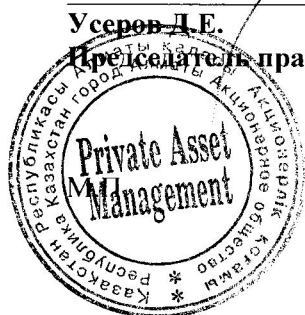
ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

(тыс.тенге)

	Акционерный капитал	Дополнительный капитал	Резерв по переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Непокрытый убыток	Всего
Сальдо на 01 января 2016 года	700 000	-	(35 501)	(56 585)	607 914
Убыток за отчетный период	-	-	-	(24 930)	(24 930)
Прочий совокупный доход за отчетный год	-	-	47 729	-	47 729
Дисконтирование займа (акционеру)	-	(15 975)	-	-	(15 975)
Сальдо на 31 декабря 2016 года	700 000	(15 975)	12 228	(81 515)	614 738
Сальдо на 01 января 2015 года	700 000	-	(5 489)	(93 207)	601 304
Прибыль за отчетный период	-	-	-	36 622	36 622
Прочий совокупный убыток за отчетный год	-	-	(30 012)	-	(30 012)
Сальдо на 31 декабря 2015 года	700 000	-	(35 501)	(56 585)	607 914

От имени Правления АО «Private Asset Management»:

Усеров Д.Е.
Председатель правления



Давлетшина И.Н.
Главный бухгалтер

Примечания на стр. 10-37 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности




АО «Private Asset Management»
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
(косвенный метод)

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
	(тыс. тенге)	
Чистая прибыль (убыток) до налогообложения	(24 930)	36 622
Корректировки на неденежные операционные статьи, в том числе:	45 480	13 689
амортизационные отчисления и износ	5 924	7 943
изменение резерва по сомнительным долгам	1 761	-
изменение стоимости финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(1 389)	-
чистая прибыль/убыток, от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	538	1 104
изменение стоимости финансовых активов имеющихся для продажи	48 147	4 427
процентный доход/расход	-	(1 495)
амортизация дисконта по финансовым активам и займу	(3 040)	-
прочие корректировки на неденежные статьи	(6 461)	1 710
Операционный доход (убыток) до изменения в операционных активах и обязательствах	20 550	50 311
(Увеличение) уменьшение в операционных активах:	(58 128)	7 778
(Увеличение) уменьшение вкладов размещенных	(1 004)	-
(Увеличение) уменьшение операций обратное РЕПО	(84 031)	-
(Увеличение) уменьшение краткосрочной дебиторской задолженности	32 471	(44 340)
(Увеличение) уменьшение финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(32 946)	-
(Увеличение) уменьшение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	35 596	(10 321)
(Увеличение) уменьшение прочих активов	(8 214)	62 439
Увеличение (уменьшение) в операционных обязательствах:	(1 210)	2 932
Увеличение (уменьшение) краткосрочной кредиторской задолженности	167	1 074
Увеличение (уменьшение) прочих обязательств	(1 377)	1 858
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности до уплаты подоходного налога	(38 788)	61 021
Подоходный налог	-	-
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности	(38 788)	61 021
Денежные поступления и платежи, связанные с инвестиционной деятельностью	(85)	(518)
Покупка основных средств и нематериальных активов	(85)	(518)
Чистое движение денежных средств от инвестиционной деятельности	(85)	(518)
Денежные поступления и платежи, связанные с финансовой деятельностью	-	-
Итого увеличение (уменьшение) денежных средств за отчетный период	(38 873)	60 503
Влияние изменений обменного курса на сальдо денежных средств в иностранной валюте	(7 724)	(35 445)
Остаток денежных средств на начало периода	164 027	138 969
Остаток денежных средств на конец периода	117 430	164 027

От имени Правления АО «Private Asset Management»:




Давлетшина И.Н.
Главный бухгалтер



Примечания на стр. 10-37 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

1. Общая часть

Акционерное Общество «Private Asset Management» (далее по тексту «Общество») было образовано 20 июня 2007 года. Перерегистрация Общества была произведена 19 мая 2008 года Департаментом юстиции города Алматы Министерства юстиции РК.

Свидетельство о государственной перерегистрации юридического лица от 20.06.2007 года за № 86436-1910-АО, серия «В» № 0333602.

Юридический и фактический адрес: Республика Казахстан, город Алматы, Медеуский район улица Тайманова, дом 167А.

По состоянию на 31 декабря 2016 и 31 декабря 2015 годов акционерный капитал Общества сформирован в размере 700 000 000 (Семьсот миллионов) тенге. Объявлены простые акции количестве 1 500 000 (Один миллион пятьсот тысяч) штук, из них были размещены и оплачены 300 000 (Триста тысяч) акций.

Право формирования, ведения и хранения реестра держателей ценных бумаг Общества передано регистратору АО «Единый регистратор ценных бумаг» на основании договора № 140 от 01.01.2014 года.

Единственным акционером Общества согласно выписке из реестра акционеров держателей простых акций, является физическое лицо - резидент Республики Казахстан Смаилов Арман Каратаевич.

Общество осуществляет деятельность по управлению инвестиционным портфелем, брокерской и дилерской деятельности на основании лицензии №4.2.92/217 от 18.06.2014 г., выданной Национальным Банком Республики Казахстан.

Фактическая численность работников по состоянию на 31 декабря 2016 года составляет 19 человек, на 31 декабря 2015 год - 20 человек.

2. Основа подготовки финансовой отчетности

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее по тексту «МСФО») и интерпретациями Комитета по международным стандартам финансовой отчетности (КМСФО).

Отчетным периодом для Общества является календарный год.

Элементы финансовой отчетности оцениваются, и отчеты по ним ведутся в национальной валюте Республики Казахстан, в тысячах тенге. Операции в иных валютах считаются операциями в иностранной валюте.

Руководство Общества несет ответственность за подготовку финансовой отчетности, которая с достаточной точностью и в любое время способна правильно отразить финансовое положение Общества.

При подготовке финансовой отчетности существует два фундаментальных допущения – это использование метода начисления и принципа непрерывности деятельности.

Финансовая отчетность, 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.



Финансовая отчетность была составлена на основе принципа непрерывности деятельности, что подразумевает реализацию активов и погашение обязательств в ходе нормальной деятельности. Данная финансовая отчетность не содержит корректировок, необходимых, если бы Общество не смогло продолжить свою финансово-хозяйственную деятельность на основе принципа непрерывности.

Финансовая отчетность подготовлена на основе принципа исторической (первоначальной) стоимости.

Подготовка финансовой отчетности предусматривает использование руководством субъективных оценок и допущений, влияющих на суммы, отраженные в финансовой отчетности. Эти субъективные оценки основаны на информации, имеющейся на дату составления финансовой отчетности. Для основных оценок используется информация, имеющаяся на дату составления финансовой отчетности, поэтому фактические результаты могут отличаться от этих субъективных оценок.

3. Основные принципы учетной политики

Денежные средства

В составе денежных средств учитываются наличные денежные средства в кассе и деньги на корреспондентских счетах в банках второго уровня. Данные активы Общества являются не обремененными и свободными от залоговых обязательств.

Вклады размещенные

В ходе своей обычной деятельности Общество открывает текущие счета и размещает вклады на различные сроки в банках второго уровня. Вклады, размещенные с фиксированным сроком погашения, впоследствии списываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Вклады, которые не имеют фиксированных сроков погашения, учитываются по стоимости. Вклады размещенные учитываются за вычетом любого резерва на обесценение.

Финансовые активы

Первоначальное признание

При первоначальном отражении в учете финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости. В случае, если инвестиции не классифицируются как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, то при отражении в отчетности к их справедливой стоимости прибавляются непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

Дата признания

Все стандартные приобретения и продажи финансовых активов признаются на дату исполнения сделки, то есть на дату, когда Общество приняло на себя обязательство приобрести или продать актив. Стандартные приобретения или продажи, это приобретения или продажи финансовых активов, которые требуют поставки активов в течение периода, обычно устанавливаемого нормами или правилами, принятыми на рынке.

Последующий учет финансовых активов

В целях оценки финансовых активов после первоначального признания финансовые активы классифицируются по следующим четырем категориям: финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; займы и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения или финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Операции «обратное РЕПО»

Сделки по договорам продажи и обратного выкупа («РЕПО») рассматриваются как операции привлечения средств под обеспечение ценных бумаг. Признание ценных бумаг, проданных по договорам продажи и обратного выкупа, не прекращается. Перенос ценных бумаг в другие статьи отчета о финансовом положении не производится, кроме случаев, когда покупатель имеет право по контракту или в соответствии со сложившейся практикой продать или перезаложить ценные бумаги. В таких случаях они переводятся в категорию «Ценные бумаги, заложенные по договорам РЕПО». Соответствующие обязательства отражены по строке «Средства банков» или «Средства корпоративных клиентов».

Кредиты, предоставленные в рамках договоров обратной продажи («обратное РЕПО»), отражаются по строке «Денежные средства и их эквиваленты», «Средства в других банках» или «Кредиты и авансы клиентам» в зависимости от контрагента и срока сделки. Операции обратного РЕПО используются Обществом как элемент управления ликвидностью в торговых целях.

Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа рассматривается как процентный доход / расход и начисляется в течение всего срока действия сделки РЕПО на основании метода эффективной процентной ставки.

Ценные бумаги, предоставленные контрагентам в качестве займа за вознаграждение, продолжают отражаться в финансовой отчетности в исходной статье отчета о финансовом положении, кроме случаев, когда контрагент имеет право по контракту или в соответствии со сложившейся практикой продать или перезаложить данные ценные бумаги. В таких случаях производится их реклассификация в отдельную статью отчета о финансовом положении. Полученные в заем ценные бумаги не отражаются в финансовой отчетности, кроме случаев, когда они реализуются третьим сторонам. В таких случаях поступления от продажи этих ценных бумаг отражаются как торговое обязательство по обратному выкупу и возврату ценных бумаг. Такое обязательство учитывается по справедливой стоимости, и эффект переоценки отражается по строке «Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с торговыми ценными бумагами» в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность – это производные финансовые активы, не обращающиеся на активном рынке, с фиксированными или определяемыми платежами. Они не предназначены для немедленной продажи или продажи в ближайшем будущем, и не классифицированы в качестве финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток или инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи. Такие активы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Займы и дебиторская задолженность включают: требования к клиентам и прочую дебиторскую задолженность в отчете о финансовом положении.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, являются финансовые активы, предназначенные для торговли, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании.

Финансовый актив классифицируется как предназначенный для торговли, если:

- он был приобретен в основном для целей продажи в ближайшем будущем; или
- является частью определенного портфеля финансовых инструментов, которые Общество удерживает вместе, и которые имеют тенденцию к получению краткосрочной прибыли; или
- является производным инструментом, который не определен и неэффективен как инструмент хеджирования.

Финансовый актив, кроме финансового актива классифицированного как предназначенного для торговли, может быть определен как финансовый актив, оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании, если:

- такое признание устраняет или существенно уменьшает непоследовательность оценки или признания, которая появилась бы в противном случае; или

- финансовый актив образует часть группы финансовых активов, которая управляется и ее производительность оценивается на основе справедливой стоимости в соответствии со стратегией управления рисками и инвестиций Общества, и информация о формировании групп предоставляется внутренне на этой основе; или
- образует часть контракта, содержащего один или более встроенных производных инструментов, и МСФО (IAS) 39 разрешает определить весь комбинированный контракт как финансовый актив, оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток.
- Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток учитываются по справедливой стоимости с признанием любых прибылей или убытков в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Чистая прибыль или убыток, признанный в прибылях или убытках, включает любые дивиденды или проценты, полученные по финансовому активу.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи это непроеизводные финансовые активы, классифицируемые как имеющиеся в наличии для продажи и не классифицируемые как займы и дебиторская задолженность или инвестиции, удерживаемые до погашения или предназначенные для торговли или оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, первоначально признаются по справедливой стоимости. После первоначального признания, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости. Доходы или убытки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, признаются в прочей совокупной прибыли за исключением убытков от обесценения и прибылей и убытков от изменения курсов иностранных валют до тех пор, пока не будет прекращено признание финансового актива. В этот момент накопленный доход или убыток, ранее признанный в прочем совокупном доходе, исключается из состава капитала и признается в составе прибыли или убытка в качестве корректировки при реклассификации. Однако проценты, рассчитанные с использованием метода эффективной ставки процента, и курсовая переоценка признаются в составе прибыли или убытка. Объявленные к выплате дивиденды также признаются в составе прибыли или убытка.

Прекращение признания финансовых активов

Прекращение признания финансового актива (или части финансового актива или части группы подобных финансовых активов) происходит в случае:

- Истечения действия прав на получение денежных поступлений от такого актива;
- Передачи Обществом принадлежащих ему прав на получение денежных поступлений от такого актива, либо сохранения Обществом прав на получение денежных поступлений от такого актива с одновременным принятием на себя обязательств выплатить их в полном объеме третьему лицу без существенных задержек; а также
- Если Общество либо а) передало практически все риски и выгоды, связанные с таким активом, либо б) не передало, не сохранило за собой практически все риски и выгоды, связанные с ним, но при этом передало контроль над активом.

В случае если Общество передало свои права на получение денежных поступлений от актива, при этом ни передав, ни сохранив за собой практически все риски и выгоды, связанные с ним, а также не передало контроль над активом, такой актив отражается в учете в размере продолжающегося участия Общества в этом активе. Продолжение участия в активе, имеющее форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений первоначальной балансовой стоимости актива и максимального размера возмещения, которое может быть предъявлено к оплате Обществу.



Запасы

Запасы оцениваются по наименьшей из двух величин: себестоимости и возможной чистой стоимости реализации. Себестоимость запасов оценивается по методу средневзвешенной стоимости и включает стоимость покупки запасов и прочие накладные расходы, связанные с доставкой, хранением и другие расходы, связанные с приобретением запасов.

Основные средства

Основные средства учитываются Обществом по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и накопленных убытков от обесценения. Первоначальная стоимость фиксированных активов включает в себя цену приобретения, включая уплаченные невозмещаемые налоги и сборы, а также затраты, непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для их использования по назначению.

Если объект основных средств состоит из отдельных компонентов, имеющих разный срок полезного использования, каждый из них учитывается как отдельный объект (значительный компонент) основных средств.

Капитализированные затраты включают в себя основные расходы по улучшению и замене отдельных частей, продлевающие сроки полезной службы активов или же увеличивающие их способность приносить экономическую выгоду при их использовании. Расходы по ремонту и обслуживанию, не соответствующие вышеуказанным критериям капитализации, отражаются в составе прибыли и убытка по мере их возникновения. После первоначального признания, основные средства оцениваются по первоначальной стоимости.

Амортизация начисляется и отражается в составе прибыли и убытка на основе равномерного списания стоимости в течение расчетного срока полезной службы отдельных активов. Износ начисляется по следующим нормам амортизации активов:

Транспортные средства	<i>Срок службы</i> 5 лет
Канцелярские машины и компьютеры	3 года
Прочее	3-5 лет

Предполагаемый срок полезной службы и метод начисления износа оцениваются в конце каждого годового отчетного периода, и любые изменения в оценке учитываются на перспективной основе. В Учетной политике Общества ликвидационная стоимость по основным средствам установлена «ноль».

Прибыль или убыток от реализации или выбытия актива определяются как разница между выручкой от реализации и текущей стоимостью актива и признаются в составе прибыли или убытка.

Нематериальные активы

Первоначальное признание нематериальных активов производится по себестоимости. После признания, нематериальные активы оцениваются по первоначальной стоимости, которая складывается из денежных затрат на их приобретение, включая уплаченные не возмещаемые налоги и сборы и другие затраты, непосредственно связанные с приведением объектов нематериальных активов в состояние готовности к использованию по назначению. Стоимость нематериальных активов подлежит ежемесячной амортизации методом прямолинейного (равномерного) списания и прекращается после полного списания их первоначальной стоимости. Износ начисляется по следующим средним срокам полезной службы активов:

Программное обеспечение	Срок полезной службы (лет) 3 – 5
-------------------------	-------------------------------------



Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчетную дату составления финансовой отчетности Общество оценивает наличие любых признаков, указывающих на возможное обесценение текущей стоимости нефинансовых активов. В случае выявления любого такого признака осуществляется оценка на предмет возможного снижения стоимости возмещения активов. Если невозможно оценить возмещаемую сумму для отдельного актива, Общество определяет возмещаемую сумму генерирующей единицы, к которой принадлежит актив.

Если возмещаемая сумма актива (или генерирующей единицы) меньше, чем его текущая стоимость, то текущая стоимость актива (или генерирующей единицы) уменьшается до возмещаемой суммы актива. Убыток от обесценения при этом, признается в качестве расхода.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства классифицируются как финансовые обязательства, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, либо как финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости.

Кредиторская задолженность и прочие обязательства

Кредиторская задолженность и прочие обязательства первоначально отражаются по справедливой стоимости, и далее – по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Зачет финансовых активов и обязательств

Финансовые активы и обязательства зачитываются и отражаются на нетто основе в отчете о финансовом положении, когда Общество имеет юридически закрепленное право зачесть признанные суммы и Общество намерен погасить на нетто основе или реализовать актив и обязательство одновременно. В случае передачи финансового актива, который не квалифицируется как списание, Общество не признает эту операцию как списание переданного актива и относящегося к нему обязательства.

Прекращение признания финансовых обязательств

Общество прекращает признание финансовых обязательств только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним. Когда существующее финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно других условиях, или условия существующего обязательства существенно меняются, то такой обмен или изменения учитываются как списание первоначального обязательства и признание нового обязательства. Разница между балансовой стоимостью финансового обязательства, признание которого прекращается, и уплаченным или причитающимся к уплате вознаграждением признается в прибылях или убытках.

Налогообложение

Подходный налог включает текущий и отложенный налоги. Подходный налог признается в составе прибыли или убытка, кроме случаев, когда он относится к статьям, признающимся непосредственно в капитале или в прочем совокупном доходе. В этих случаях он признается в капитале или в прочем совокупном доходе. Налогооблагаемая прибыль отличается от чистой прибыли, отраженной в составе прибыли или убытка, поскольку не включает статьи доходов и расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения, а также исключает не облагаемые и не учитываемые в целях налогообложения статьи. Текущий налог представляет собой ожидаемый налог, уплачиваемый с налогооблагаемого дохода за год, рассчитанный с использованием налоговых ставок, действующих на отчетную дату, и любые корректировки налога к уплате в отношении прошлых лет.

Отложенный налог на прибыль определяется по методу обязательств с учетом временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, используемой в целях финансовой



отчетности, и стоимостью, используемых в налоговых целях. Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются по налоговым ставкам, применение которых ожидается в период реализации актива или погашения обязательства, на основе действующих или объявленных на отчетную дату налоговых ставок.

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 Общества. Данные налоги включены в статьи административных расходов в составе прибыли или убытка Общества за отчетный год.

Капитал

Акционерный капитал

Простые акции классифицируются как капитал. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения компаний, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражаются как дополнительный оплаченный капитал.

Признание доходов и расходов

Выручка признается, если существует высокая вероятность того, что Общество получит экономические выгоды, и если выручка может быть надежно оценена.

Комиссионные доходы

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

Комиссионные, полученные от оказания 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.

Признание процентных доходов и расходов

Процентные доходы и расходы отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе с использованием метода эффективной процентной ставки, за исключением процентных доходов и расходов по финансовым активам, предназначенным для торговли, и прочим финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в прибылях и убытках за отчетный период. Процентные доходы по финансовым активам, предназначенным для торговли, и прочим финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убытки, включают только купонный доход.

Начисленные дисконты и премии по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убытки, признаются в составе прибыли за вычетом убытков от финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убытки, соответственно.

Признание доходов по операциям РЕПО и «обратное РЕПО»

Прибыли/убытки от продажи указанных выше финансовых 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.

Признание дохода по дивидендам

Доход в форме дивидендов отражается в отчете о прибыли или убытке и совокупном доходе на дату объявления дивидендов.

Оценка справедливой стоимости

Общество оценивает такие финансовые инструменты, как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи по справедливой стоимости.

Оценка финансовых активов, производится на каждую отчетную дату с использованием рыночных котировок ценных бумаг на активном рынке.

Раскрытие информации о справедливой стоимости финансовых активов приведено в *Примечании 35*.

Оценочные и условные обязательства, условные активы

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

- в результате прошлого события у Общества есть существующая обязанность (юридическая или вмененная);
- является вероятным возникновение потребности в каком-либо оттоке ресурсов для исполнения этой обязанности;
- сумма обязанности 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 маловероятной.

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

Раскрытие информации о связанных сторонах

Сторона считается связанной с Обществом, если эта сторона прямо или косвенно, через одного или нескольких посредников контролирует Общество или контролируется им; имеет долю в Обществе, 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 (не корректирующие события). Если не корректирующие события существенны, то информация о них должна быть раскрыта в примечаниях к финансовой отчетности.



Прибыль на акцию

Прибыль на акцию рассчитывается посредством деления прибыли, приходящейся на долю акционеров Общества, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного года.

Переоценка иностранной валюты

Функциональной валютой Общества является валюта основной экономической среды, в которой Общество осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Общества и валютой представления отчетности Общества является национальная валюта Республики Казахстан, т.е. казахстанский тенге (далее по тексту - «тенге»).

Сделки в иностранной валюте первоначально отражаются по курсу тенге на дату сделки. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в тенге по курсам обмена, установленным на дату составления финансовой отчетности. Доходы и убытки, возникающие в результате пересчета сделок в иностранной валюте, отражаются в составе прибыли и убытка как доходы, за минусом расходов от операций в иностранной валюте. Неденежные статьи, которые оценены по первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются с использованием обменных курсов на даты первоначальных сделок. Неденежные 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 Обществом при составлении финансовой отчетности:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Тенге/евро	352,42	371,31
Тенге/1 доллар США	333,29	339,47
Тенге/1 российский рубль	5,43	4,65

Области существенных оценок руководства и источники неопределенности оценок*Справедливая стоимость финансовых инструментов*

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, признанных в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании данных активных рынков, она определяется с использованием методов оценки, включая модель дисконтированных денежных потоков. Вводные параметры при применении такого метода берутся из наблюдаемых рынков, там, где это возможно, однако когда это не представляется возможным, для определения справедливой стоимости требуется определенная степень суждения. Суждение включает оценку вводных параметров, таких как риск ликвидности, кредитный риск и подверженность колебаниям. Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженную в финансовой отчетности.

Резерв под обесценение дебиторской задолженности

Общество создает резервы под сомнительную дебиторскую задолженность. При оценке сомнительных счетов необходимо принимать во внимание предыдущие и ожидаемые результаты деятельности клиента. Изменения в экономике, или специфических условиях деятельности клиента могут потребовать корректировки резерва на сомнительную задолженность, признанную в финансовой отчетности.

Срок полезной службы основных средств

Предполагаемые сроки полезной службы основных средств, остаточная стоимость и методы начисления износа пересматриваются ежегодно с учетом изменений в оценках на перспективной основе.



Оценка влияния отложенного подоходного налога

На каждую отчетную дату руководство Общества определяет будущее влияние отложенного подоходного налога путем сверки балансовой стоимости активов и обязательств, приведенной в финансовой отчетности, с соответствующей налоговой базой. Отложенные активы и обязательства оцениваются по налоговым ставкам, применимым к периоду в котором ожидается реализация активов и погашение обязательств. Отложенные налоговые активы признаются с учетом вероятности наличия в будущем достаточной налогооблагаемой прибыли, из которой могут быть вычтены временные разницы, принимаемые для целей налогообложения. Отложенные налоговые активы оцениваются на каждую отчетную дату и уменьшаются в той степени, в которой не существует вероятности того, что соответствующие налоговые льготы будут реализованы (*Примечание 14*).

Операции со связанными сторонами

В ходе своей обычной деятельности Общество проводит операции со связанными сторонами, в том числе выдачу займов. В соответствии с МСФО 39, финансовые инструменты должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись ли операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной процентной ставки (*Примечание 33*).

Фидуциарная деятельность

Общество предоставляет своим клиентам услуги по доверительному управлению имуществом. Общество также предоставляет 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 Общества. Общество принимает на себя операционные риски, связанные с фидуциарной деятельностью, однако кредитные и рыночные риски по данным операциям несут клиенты Общества. Выручка от предоставления доверительных услуг признается в момент оказания услуги.

Изменения в учетной политике

Ряд новых стандартов и поправок действующим стандартам вступили в силу для годовых отчетных периодов, начавшихся 1 января 2016 года. Требования этих стандартов и поправок к действующим стандартам были рассмотрены при подготовке данной финансовой отчетности.

Новые стандарты и поправки к действующим стандартам

МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц».

Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» - «Учет приобретения долей участия».

Поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и *МСФО (IAS) 38* «Нематериальные активы» - «Разъяснения допустимых методов амортизации».

Поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и *МСФО (IAS) 41* «Сельское хозяйство» - «Сельское хозяйство: плодовые культуры».

Поправки к МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность» - «Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности».

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» - «Инициатива в сфере раскрытия информации».



Поправки к МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», **МСФО (IFRS) 12** «Раскрытие информации об участии в других предприятиях» и **МСФО (IFRS) 28** «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия» - «Инвестиционные организации: применение исключения из требования о консолидации».

Ежегодные усовершенствования МСФО 2012-2014 годов:

- **поправки к МСФО (IFRS) 5** «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность»;

- **поправки к МСФО (IFRS) 7** «Финансовые инструменты: раскрытие информации»;

- **поправки к МСФО (IAS) 19** «Вознаграждение работникам».

Вышеуказанные стандарты и поправки к действующим стандартам не привели к изменениям в учетной политике Общества и не оказали влияния на данную финансовую отчетность.

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 Общества. Общество не применило указанные стандарты и поправки досрочно.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (вступает в силу с 1 января 2018 года).

Поправки к МСФО (IFRS) 7 и МСФО (IFRS) 9 – «Обязательная дата вступления и раскрытие перехода» (вступают в силу с 1 января 2018 года).

Поправки к МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IAS) 39 - «Учет хеджирования» (вступают в силу с 1 января 2018 года)

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (вступает в силу с 1 января 2018 года).

Поправки к МСФО (IAS) 7 – «Инициатива в сфере раскрытия информации» (вступают в силу с 1 января 2017 года).

Поправки к МСФО (IAS) 12 – «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков» (вступают в силу с 1 января 2017 года).

Поправки к МСФО (IFRS) 2 – «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций» (вступают в силу с 1 января 2018 года).

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (вступают в силу с 1 января 2019 года).

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

В настоящее время руководство Общества проводит оценку влияния новых стандартов и изменений в действующих стандартах на финансовую отчетность и результаты деятельности.

4. Денежные средства

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Денежные средства на счетах:		(тыс. тенге)
АО «Tengri Bank» Филиал в г. Алматы	38 008	129 018
АО «Казкоммерцбанк»	33 361	-
АО «Евразийский банк»	911	85 624
		1 465



АО «Private Asset Management»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА
(продолжение)

АО «ДБ Сбербанк»	956	126
АО «Народный Банк»	336	40 708
АО «Центральный депозитарий ЦБ»	231	95
АО «Казахстанская фондовая биржа»	1 000	1 000
Наличность в кассе	79 422	35 009
	117 430	164 027

По состоянию на 31 декабря 2016 и 31 декабря 2015 годов в системе номинального держания учета активов клиентов находились денежные средства клиентов в размере 75 658 тыс. тенге и 63 591 тысяча тенге соответственно, которые в соответствии с Законодательством Республики Казахстан не отражены в балансе.

5. Вклады размещенные

Название	Процентная ставка	Дата открытия	Дата погашения	(тыс.тенге)	
				31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
ДБ АО «Сбербанк»	12,0%	20.05.2016	22.05.2017	1 004	-

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов, в состав вкладов размещенных включен начисленный процентный доход на сумму 4 тыс. тенге и ноль тенге, соответственно.

6. Операция «обратное РЕПО»

	(тыс. тенге)	
	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Облигация	84 001	-
Вознаграждения по облигации	30	-
	84 031	-

Название	Количество, шт.	(тыс.тенге)		
		31 декабря 2016 г. Стоимость	Вознаграждение	Итого
Министерство финансов РК НИН KZKDKY150107	104 464	84 001	30	84 031

7. Дебиторская задолженность

	(тыс. тенге)	
	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Консультационные услуги	42 600	76 500
Комиссия за брокерское обслуживание	5 790	1 852
Задолженность брокеров	-	71
Услуги представителя держателей облигаций	1 620	2 329
Услуги маркет-мейкера	1 744	1 727
Услуги управления активами	15	-
Резерв по сомнительным требованиям	(1 761)	-
	50 008	82 479

Изменение резерва по сомнительным требованиям

	(тыс. тенге)	
	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Сальдо на начало года	-	-
Начислено	1 761	-
Сальдо на конец года	1 761	-



8. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток
(тыс. тенге)

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Облигации	31 679	-
Вознаграждения по облигациям	1 267	-
	32 946	-

31 декабря 2016 г.	Количество, шт.	Стоимость	Вознаграждение	Итого
Облигации				
Министерства финансов Республики Казахстан НИН KZKDKY100078	2 500	2 192	77	2 269
Министерства финансов Республики Казахстан НИН KZKDKY150040	600	468	12	480
Министерства финансов Республики Казахстан НИН KZKDKY150107	4 912	3 674	25	3 699
Министерства финансов Республики Казахстан НИН KZKDKY200019	16 567	12 295	622	12 917
Министерства финансов Республики Казахстан НИН KZKDKY300017	1 850	1 340	42	1 382
Министерства финансов Республики Казахстан НИН KZKDKY100102	800	650	1	651
Министерства финансов Республики Казахстан НИН KZKDKY120043	2 661	2 064	59	2 123
Министерства финансов Республики Казахстан НИН KZKDKY160023	9 668	7 132	338	7 470
Министерства финансов Республики Казахстан НИН KZKDKY120035	1 370	1 087	49	1 136
Министерства финансов Республики Казахстан НИН KZKDKY150065	1 000	777	42	819
	41 928	31 679	1 267	32 946

	2016 год	2015 год
С кредитным рейтингом от «BB-» до «BB+»	32 946	-
	32 946	-

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг., для расчета справедливой стоимости всех инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, Общество использовало котировки из независимых источников информации.

9. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Акции	146 959	99 275
Облигации	-	83 057
Вознаграждения по акциям	68	-
Вознаграждения по облигациям	-	291
	147 027	182 623



				(тыс. тенге)
31 декабря 2016 г.	Количество, шт.	Стоимость	Вознаграж- дение	Итого
Акции всего, в том числе:				
Акции АО «Казакхтелеком», НИН KZ1C12280018	8 056	114 821	-	114 821
Акции АО «Разведка Добыча «КазМунайГаз», НИН KZ1C51460018	602	9 342	-	9 342
Акции АО «Разведка Добыча «КазМунайГаз», НИН KZ1P51460114	2 730	22 796	68	22 864
	11 388	146 959	68	147 027
				(тыс. тенге)
31 декабря 2015 г.	Количество, шт.	Стоимость	Вознаграж- дение	Итого
Акции всего, в том числе:				
Акции АО «Казакхтелеком», НИН KZ1C12280018	8 056	73 712	-	73 712
Акции АО «Разведка Добыча «КазМунайГаз», НИН KZ1C51460018	602	8 521	-	8 521
Акции АО «Разведка Добыча «КазМунайГаз», НИН KZ1P51460114	2 730	17 042	-	17 042
Облигации			291	83 348
АО НК «Казакхстан инжиниринг», НИН XS0997708051	251 000	83 057	291	83 348
	-	182 332	291	182 623

	2016 год	(тыс. тенге) 2015 год
С кредитным рейтингом от «ВВ-» до «ВВ+»	147 027	99 275
С кредитным рейтингом «Вa3»	-	83 348
	147 027	182 623

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг., для расчета справедливой стоимости всех инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, Общество использовало котировки из независимых источников информации.

10. Текущие налоговые активы

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Социальный налог	54	-
Корпоративный подоходный налог	114	85
	168	85

11. Прочие краткосрочные активы

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Прочие финансовые активы:		
Задолженность по предоставленным займам связанным сторонам	190 000	170 000
Дисконт по предоставленному займу	(13 313)	-
	176 687	170 000
Прочие нефинансовые активы:		
Авансы выданные	1 495	72
Расходы будущих периодов	574	553
	2 069	625
Всего	178 756	170 625



27 октября 2016 года Обществом был выдан краткосрочный беспроцентный заем единственному акционеру Общества в сумме 190 000 тыс. тенге сроком погашения до 27 октября 2017 года. Заем полученный в 2015 году был полностью погашен в 2016 году (Примечание 33).

Выданный заем был продисконтирован по ставке 9,18%, и разница между фактической стоимостью выданного займа и его справедливой стоимостью на дату признания отражена в составе капитала.

12. Основные средства

	(тыс.тенге)			
	Транспортные средства	Компьютеры и передаточные устройства	Прочие	Всего
Первоначальная стоимость				
<i>Сальдо на 01.01.16 г.</i>	41 000	1 185	2 036	44 221
Поступление	-	85	-	85
<i>Сальдо на 31.12.2016 г.</i>	41 000	1 270	2 036	44 306
Амортизация				
<i>Сальдо на 01.01.16 г.</i>	26 350	876	1 251	28 477
Амортизация за период	4 650	212	301	5 163
<i>Сальдо на 31.12.16 г.</i>	31 000	1 088	1 552	33 640
Первоначальная стоимость				
<i>Сальдо на 01.01.15 г.</i>	41 000	3 240	4 555	48 795
Поступление	-	182	124	306
Списание	-	(2 237)	(2 643)	(4 880)
<i>Сальдо на 31.12.2015 г.</i>	41 000	1 185	2 036	44 221
Амортизация				
<i>Сальдо на 01.01.15 г.</i>	20 150	2 750	3 499	26 399
Амортизация за период	6 200	363	387	6 950
Амортизация выбывших основных средств	-	(2 237)	(2 635)	(4 872)
<i>Сальдо на 31.12.15 г.</i>	26 350	876	1 251	28 477
Балансовая стоимость				
<i>Сальдо на 31.12.2016 г.</i>	10 000	182	484	10 666
<i>Сальдо на 31.12.2015 г.</i>	14 650	309	785	15 744

Основные средства не имеют обременений. По оценке руководства основные средства не обесценились.

13. Нематериальные активы

	2016 г.	(тыс.тенге) 2015 г.
Программное обеспечение		
Первоначальная стоимость		
<i>Сальдо начало</i>	9 777	9 565
Поступило	-	212
<i>Сальдо на конец</i>	9 777	9 777
Накопленный износ		
<i>Сальдо на начало</i>	7 990	6 997
Амортизация	761	993
<i>Сальдо на конец</i>	8 751	7 990
Балансовая стоимость	1 026	1 787



14. Отложенные налоговые активы

Прибыль Общества облагается налогом в соответствии с Кодексом Республики Казахстан «О налогах и других обязательных платежах в бюджет». Ставка корпоративного подоходного налога в Казахстане в 2016 и 2015 годах составляла 20%. В соответствии с действующим налоговым законодательством доход по государственным ценным бумагам и некоторым прочим ценным бумагам не облагается налогом на прибыль, в связи с чем Обществом не предполагается получение налогооблагаемого дохода, поэтому отложенные налоговые активы не признаны в данной финансовой отчетности.

	31.12.2015 г.	За счет изменения временных разниц	31.12.2016 г.	(тыс.тенге) В состав прибыли или убытка
Отложенные налоговые активы				
Основные средства и нематериальные активы	(245)	462	217	-
Дебиторская задолженность	-	352	352	-
Оценочные обязательства	917	15	932	-
Переносимые налоговые убытки	31 026	3 884	34 910	-
Отложенные налоговые активы	31 698	4 713	36 411	-
Отложенные налоговые активы, не признанные в финансовой отчетности	31 698	4 713	36 411	-

	31.12.2014 г.	За счет изменения временных разниц	31.12.2015 г.	(тыс.тенге) В состав прибыли или убытка
Отложенные налоговые активы				
Основные средства и нематериальные активы	(913)	668	(245)	-
Оценочные обязательства	856	61	917	-
Переносимые налоговые убытки	39 591	(8 565)	31 026	-
Отложенные налоговые активы	39 534	(7 836)	31 698	-
Отложенные налоговые активы, не признанные в финансовой отчетности	-	-	31 698	-

15. Кредиторская задолженность

	31 декабря 2016 г.	(тыс.тенге) 31 декабря 2015 г.
Краткосрочная кредиторская задолженность, связанная с операциями по ценным бумагам	2 107	1 795
Задолженность по аренде и коммунальным услугам	-	116
Прочая кредиторская задолженность	-	29
	2 107	1 940

16. Краткосрочные оценочные обязательства

	31 декабря 2016 г.	(тыс.тенге) 31 декабря 2015 г.
Обязательства по неиспользованным отпускам работников	662	4 584



	2016 г.	(тыс.тенге) 2015 г.
Сальдо на 1 января	4 584	4 279
начислено	3 366	2 816
списано	(3 288)	(2 511)
Сальдо на 31 декабря	4 662	4 584
17. Прочие краткосрочные обязательства		
	31 декабря 2016 г.	(тыс.тенге) 31 декабря 2015 г.
Авансы полученные	1 500	2 932
Индивидуальный подоходный налог	55	-
	1 555	2 932
18. Комиссионные вознаграждения		
	2016 г.	(тыс.тенге) 2015 г.
Комиссии за управление портфелями ценных бумаг и прочие услуги по управлению активами	17 916	11 280
Комиссии за брокерские услуги	11 156	7 011
Консультационные услуги	20 732	75 000
Доходы за услуги представителя держателя	10 586	9 432
Доходы по договорам маркет-мейкера	332	3 364
Прочие	11 277	4 010
	71 999	110 097
19. Процентный доход		
	2016 г.	(тыс.тенге) 2015 г.
Проценты по выданному займу	-	1 495
20. Доходы в виде вознаграждения		
	2016 г.	(тыс.тенге) 2015 г.
Купонное вознаграждение по ценным бумагам	1 804	63
Амортизация дисконта по финансовым активам	378	-
Вознаграждение по депозиту	198	-
	2 380	63
21. Доходы по дивидендам		
	2016 г.	(тыс.тенге) 2015 г.
Начисленные дивиденды по финансовым активам	2 809	3 547
22. Доходы (убытки) по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		
	2016 г.	(тыс.тенге) 2015 г.
Нереализованные доходы (расходы) от изменения справедливой стоимости финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 389	-
	1 389	-

23. Доходы (убытки) по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи

	2016 г.	(тыс.тенге) 2015 г.
Доход (убыток) от реализации финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	(956)	3 323
Реализованные доходы (расходы) от изменения справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	418	(4 427)
	(538)	(1 104)

24. Доходы (убытки) по операциям «РЕПО»

	2016 г.	(тыс.тенге) 2015 г.
Доходы, связанные с получением вознаграждения по операциям «обратное РЕПО»	15 821	5 732
Расходы, связанные с выплатой вознаграждения по операциям «прямое РЕПО»	-	(2 551)
	15 821	3 181

25. Доходы (убытки) от переоценки иностранной валюты

	2016 г.	(тыс.тенге) 2015 г.
Положительная курсовая разница	19 723	43 991
Отрицательная курсовая разница	(11 999)	(8 546)
	7 724	35 445

26. Прочие доходы

	2016 г.	(тыс.тенге) 2015 г.
Доходы по конвертации иностранной валюты	3 424	-
Амортизация дисконта по выданному займу	2 662	-
	6 086	-

27. Комиссионные расходы

	2016 г.	(тыс.тенге) 2015 г.
Услуги брокера	226	3
Услуги биржи	2 015	1 004
Услуги кастодиана	786	173
Услуги центрального депозитария	6 707	2 814
	9 734	3 994

28. Административные расходы

	2016 г.	(тыс.тенге) 2015 г.
Заработная плата	62 049	62 678
Резерв по отпускам	77	305
Социальные отчисления	1 738	1 809
Социальный налог	4 110	4 309
Расходы по амортизации	5 924	7 943
Командировочные расходы	1 261	526
Коммунальные расходы	1 676	1 614
Услуги связи	1 208	1 345
Услуги банка	3 521	1 217
Консультационные (аудиторские) и информационные услуги	16 111	12 989
Расходы по аренде	12 894	9 323
Налоги, сборы и отчисления	859	715



Услуги нотариуса	22	187
Канцелярские и хозяйственные принадлежности	747	885
Членские взносы	1 346	1 304
Штрафы и пени в бюджет	437	1 567
Прочие административные расходы	3 608	2 681
	119 588	111 397

29. Прочие расходы

	2016 г.	2015 г.
Расходы по конвертации иностранной валюты	1 517	703
Расходы по выбытию активов	-	8
Расходы по созданию резерва по сомнительным требованиям	1 761	-
	3 278	711

30. Расходы по подоходному налогу

	2016 г.	2015 г.
Чистая прибыль (убыток) до налогообложения	(24 930)	36 622
Установленная ставка подоходного налога	20%	20%
Расчетная сумма налога по установленной ставке	4 986	(7 324)
Налоговый эффект невычитаемых расходов и необлагаемого дохода	(4 986)	7 324
Расходы по корпоративному подоходному налогу	-	-

31. Прибыль (убыток) на акцию

Базовая прибыль (убыток) на акцию за отчетный год определяется путем деления прибыли (убытка) Общества за данный период, предназначенной для распределения между держателями простых акций Общества, на средневзвешенное количество его простых акций, находящихся в обращении в течение данного периода.

	2016 г.	2015 г.
Чистая прибыль (убыток)	(24 930)	36 622
Средневзвешенное количество простых акций	300 000	300 000
Прибыль (убыток) на одну акцию (тенге)	(83,10)	122,07

32. Условные обязательства*Политические и экономические условия в Республике Казахстан*

Рынки развивающихся стран, включая Республику Казахстан, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых стран. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Республике Казахстан, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития Республики Казахстан в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменения политической ситуации в стране.

Финансовое состояние и будущая деятельность Общества могут ухудшиться вследствие продолжающихся экономических проблем, присущих развивающейся стране, и темпов кредитования экономики и населения. Руководство Общества не может предвидеть ни степень, ни продолжительность экономических трудностей или оценить их влияние, если таковое будет, на финансовые результаты Общества.



Судебные иски

Время от времени в процессе деятельности Общества, клиенты и контрагенты могут выдвигать претензии к Обществу. Руководство считает, что в результате разбирательства по ним Общество 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 Общества, могут возникнуть дополнительные налоги, штрафы и пени. Налоговые органы могут проводить проверку налоговой отчетности за последние пять лет. Однако проведение налоговой проверки не означает, что вышестоящий налоговый орган не может провести проверку повторно. Кроме того, в соответствии с разъяснениями судебных органов срок, за который может быть проверена налоговая отчетность, может быть продлен, в случае признания судом факта воспрепятствования проведению проверки налоговыми органами.

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

Брокерская деятельность

В ходе своей деятельности Общество заключает соглашения с клиентами в целях исполнения их письменных заказов по купле-продаже ценных бумаг без права принятия решения, в соответствии с определенными критериями, установленными клиентами. Общество обязано строго выполнять инструкции клиента, и несет ответственность за убытки, вызванные невыполнением данных инструкций. Однако, потенциальная ответственность за убытки или действия, как результат инвестиционных действий, лежит на клиентах.

Деятельность по управлению инвестиционным портфелем

Общество оказывает услуги по управлению активами физическим лицам и инвестиционным фондам, которые предполагают принятие Обществом решений по распределению, приобретению и продажам ценных бумаг, объектов недвижимости. Указанные активы находятся в доверительном управлении. Активы, полученные в доверительное управление, не являются активами Общества и, соответственно не отражаются в его отчете о финансовом положении.

33. Связанные стороны

Контроль деятельности Общества осуществляется его акционером. Акционером Общества является Смаилов А.К.

Операции со связанными сторонами совершались на условиях, согласованных между сторонами и в 2016 году Общество дисконтировало займ по рыночной ставке 9,18% и отразило в составе капитала. непогашенные остатки на конец периода не имеют обеспечения, являются краткосрочными, а расчеты производятся в денежной форме.

В таблице представлены основные операции со связанными сторонами на 31 декабря 2016 года:

	31 декабря 2015 г	Предоставлено, получено услуг	Оплата, взаимозачет	31 декабря 2016 г	(тыс.тенге) Описание
Смаилов А.К.	170 000	190 000	(170 000)	190 000	Предоставленные займы
Итого	170 000	190 000	(170 000)	190 000	

В таблице представлены основные операции со связанными сторонами на 31 декабря 2015 года:



	(тыс.тенге)				
	31 декабря 2014 г	Предоставлено, получено услуг	Оплата, взаимозачет	31 декабря 2015 г	Описание
Смаилов А.К.	228 100	230 000	(288 100)	170 000	Предоставленные займы
Смаилов А.К.	2 370	1 495	(3 865)	-	Вознаграждение к получению
Итого	230 470	231 495	(291 965)	170 000	

Общий размер вознаграждения руководящему персоналу, полученный членами Совета Директоров и Правления, включенных в статью «Заработная плата» (Примечание 28), представлен следующим образом:

	(тыс.тенге)	
	2016 г.	2015 г.
Заработная плата и премии	25 975	24 826
- в том числе вознаграждение исполнительного органа	19 842	18 773

34. Политика по управлению рисками

Финансово-хозяйственная деятельность Общества подвержена различным рискам, присущим предпринимательской деятельности в Казахстане: эти риски вытекают под действием таких объективных факторов, как экономические условия, изменения налогового законодательства и других нормативно-правовых актов Республики Казахстан, но руководство Общества управляет и отслеживает все колебания рисков, с целью минимизации их влияния на финансовые результаты их деятельности.

Основными рисками присущими деятельности Общества являются риски, связанные с ликвидностью, кредитные риски, риски изменения ставок вознаграждения и обменных курсов валют, которые возникают у Общества за отчетный период. Ниже приведены описания политики Общества в отношении управления данными рисками.

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 анализ финансовых активов и обязательств, сгруппированных по размеру кредитного риска и обеспеченности залогом, оставшегося с даты составления отчета о финансовом положении до даты выплаты по обязательствам.

	Общая сумма максимального размера риска	Обеспечение	Чистый размер кредитного риска после учета обеспечения
(тыс.тенге)			
На 31 декабря 2016 года			
Денежные средства	117 430	-	117 430
Вклады размещенные	1 004	-	1 004
Операция «обратное РЕПО»	84 031	-	84 031
Дебиторская задолженность	50 008	-	50 008
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	32 946	-	32 946
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	147 027	-	147 027
Прочие финансовые активы	176 687		176 687
	609 133		609 133



	Общая сумма максимального размера риска	Обеспечение	Чистый размер кредитного риска после учета обеспечения
(тыс.тенге)			
На 31 декабря 2015 года			
Денежные средства	164 027	-	164 027
Дебиторская задолженность	82 479	-	82 479
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	182 623	-	182 623
Прочие финансовые активы	170 000	-	170 000
	599 129	-	599 129

Анализ кредитного качества финансовых активов на основании рейтингов присвоенных международными-признанными рейтинговыми агентствами:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
(тыс.тенге)		
Денежные средства:	117 430	164 027
<i>Наличность в кассе (без рейтинга)</i>	79 422	35 009
<i>Внешний кредитный рейтинг ВВ+</i>	-	127 797
<i>Внешний кредитный рейтинг Ва2</i>	2 505	126
<i>Внешний кредитный рейтинг отсутствует</i>	35 503	1 095
Вклады размещенные:	1004	-
<i>Внешний кредитный рейтинг Ва3</i>	1004	-
Операция «обратное РЕПО»	84 001	-
<i>Облигации Министерство финансов РК(<В)</i>	84 001	-
Дебиторская задолженность (без рейтинга)	50 008	82 479
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток:	32 946	-
<i>Облигации Министерство финансов РК(<В)</i>	32 946	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи:	147 027	182 623
<i>Акции АО «Казхателеком» (<В)</i>	114 821	73 712
<i>Акции АО «Разведка Добыча «КазМунайГаз» (<В)</i>	9 342	8 521
<i>Акции АО «Разведка Добыча «КазМунайГаз» (<В)</i>	22 864	17 042
<i>Облигации АО НК «Казakhstan инжиниринг» (Ва3)</i>	-	83 348
Прочие финансовые активы (без рейтинга)	176 687	170 000
Итого	609 133	599 129

Риск ликвидности

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

Ниже представлен анализ финансовых активов и обязательств, сгруппированных на основании периода, оставшегося с даты составления отчета о финансовом положении до даты выплаты по обязательствам.

	До востребования	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Итого 31 декабря 2016 года
(тыс.тенге)					
Финансовые активы:					
Денежные средства	117 430	-	-	-	117 430
Вклады размещенные	-	-	-	-	1 004
Операция «обратное РЕПО»	-	84 031	-	-	84 031



Дебиторская задолженность	-	15 002	35 006	-	50 008
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	-	32 946	32 946
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	147 027	-	-	147 027
Прочие финансовые активы	-	-	176 687	-	176 687
Итого финансовые активы	117 430	246 060	212 697	32 946	609 133
Финансовые обязательства:					
Краткосрочная кредиторская задолженность	-	-	2 107	-	2 107
Итого финансовые обязательства	-	-	2 107	-	2 107
Нетто позиция	117 430	246 060	210 590	32 946	607 026
					(тыс.тенге)
	До востребования	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Итого 31 декабря 2015 года
Финансовые активы:					
Денежные средства	164 027	-	-	-	164 027
Дебиторская задолженность	-	34 143	38 264	10 072	82 479
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	83 349	-	99 274	182 623
Прочие финансовые активы	-	-	170 000	-	170 000
Итого финансовые активы	164 027	117 492	208 264	109 346	599 129
Финансовые обязательства:					
Кредиторская задолженность	-	1 940	-	-	1 940
Итого финансовые обязательства	-	1 940	-	-	1 940
Нетто позиция	164 027	115 552	208 264	109 346	597 189

Рыночный риск

Рыночный риск – вероятность потерь, связанных с неблагоприятными движениями финансовых рынков (вследствие изменения рыночной стоимости финансовых инструментов, процентных ставок, курсов иностранных валют, драгоценных металлов). Общество управляет рыночным риском путем периодической оценки потенциальных убытков, которые могут возникнуть из-за негативных изменений рыночной конъюнктуры. Рыночные риски включают в себя валютный, прочий ценовой и процентный риски:

Валютный риск

Валютный риск – это риск, связанный с тем, что финансовые инструменты подвержены колебаниям из-за изменений в курсах валют. Общество не подвержено данному риску, поскольку не имеет обязательства по расчетам с поставщиками в иностранной валюте.

	(тыс. тенге)		
	Тенге	31 декабря 2016 года Доллар США	Всего
Финансовые активы:			
Денежные средства	84 101	33 329	117 430
Вклады размещенные	1 004		1 004
Операция «обратное РЕПО»	84 031		84 031



Дебиторская задолженность	50 008	-	50 008
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	32 946	-	32 946
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	147 027	-	147 027
Прочие финансовые активы	176 687	-	176 687
Итого финансовые активы	575 804	33 329	609 133
Финансовые обязательства:			
Кредиторская задолженность	2 107	-	2 107
Итого финансовые обязательства	2 107	-	2 107
Нетто позиция	573 697	33 329	607 026

(тыс.тенге)

	Тенге	31 декабря 2015 года Доллар США	Всего
Финансовые активы:			
Денежные средства	38 525	125 502	164 027
Дебиторская задолженность	82 479	-	82 479
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	99 566	83 057	182 623
Прочие финансовые активы	170 000	-	170 000
Итого финансовые активы	390 570	208 559	599 129
Финансовые обязательства:			
Кредиторская задолженность	1 940	-	1 940
Итого финансовые обязательства	1 940	-	1 940
Нетто позиция	388 630	208 559	597 189

Основные денежные потоки Общества генерируются главным образом тенге и в долларах США. В результате, будущие колебания обменного курса тенге по отношению к доллару США могут повлиять на балансовую стоимость денежных активов и обязательств Общества, выраженных в долларах США.

В таблице представлено изменение финансового результата и собственных средств в результате возможных изменений обменных курсов, используемых на отчетную дату, при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными:

Валюта	2016 год		2015 год	
	Изменение в валютном курсе в %	Влияние на доход до налогообложения	Изменение в валютном курсе в %	Влияние на доход до налогообложения
Укрепление Доллар США на 20%	+20%	6 666	+20%	41 712
Ослабление Доллар США на 20%	-20%	(6 666)	-20%	(41 712)

Риск изменения ставок вознаграждения

Риск изменения процентных ставок – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных процентных ставок. Общество подвержено влиянию колебаний преобладающих рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут увеличивать уровень процентной маржи, однако могут и снижать его либо, в случае неожиданного изменения процентных ставок, приводить к возникновению убытков.



Прочие ценовые риски

Прочие ценовые риски – это риски колебаний справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту в результате изменений рыночных цен (кроме изменений, возникших в результате воздействия риска изменений процентной ставки или валютного риска) вне зависимости от того, были ли подобные изменения вызваны факторами, характерными для данного конкретного инструмента или его эмитента, или же факторами, влияющими на все схожие финансовые инструменты, обращающиеся на рынке. Прочие ценовые риски возникают тогда, когда Общество имеет длинную или короткую позицию по финансовому инструменту.

Рыночная стоимость ценных бумаг

Эмитент	Вид бумаги	НИН	Рыночная стоимость на 31.12.2016г. 31.12.2015 г.	
Министерства финансов Республики Казахстан (в тенге)	облигации	KZKDKY100078	87,6788	-
Министерства финансов Республики Казахстан (в тенге)	облигации	KZKDKY150040	78,0529	-
Министерства финансов Республики Казахстан (в тенге)	облигации	KZKDKY150107	74,7668	-
Министерства финансов Республики Казахстан (в тенге)	облигации	ZKDKY200019	74,2111	-
Министерства финансов Республики Казахстан (в тенге)	облигации	KZKDKY300017	72,4309	-
Министерства финансов Республики Казахстан (в тенге)	облигации	KZKDKY100102	81,3108	-
Министерства финансов Республики Казахстан (в тенге)	облигации	KZKDKY120043	77,5614	-
Министерства финансов Республики Казахстан (в тенге)	облигации	KZKDKY160023	73,7646	-
Министерства финансов Республики Казахстан (в тенге)	облигации	KZKDKY120035	79,3683	-
Министерства финансов Республики Казахстан (в тенге)	облигации	KZKDKY150065	77,7119	-
АО «Казахтелеком» (в тенге)	акции	KZ1C12280018	14 252,82	9 150,00
АО «Разведка Добыча «КазМунайГаз», (в тенге)	акции	KZ1C51460018	15 518,41	14 154,01
АО «Разведка Добыча «КазМунайГаз» (в тенге)	акции	KZ1P51460114	8 350,01	6 242,35
АО НК «Казахстан Инжиниринг» (в долларах США)	облигации	XS0997708051	-	97,3225

Риск изменения рыночной стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
	Воздействие на прибыль	Воздействие на прибыль
Увеличение на 0,5%	165	-
Уменьшение на 0,5%	(165)	-

Риск изменения рыночной стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи
(тыс.тенге)

	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
	Воздействие на капитал	Воздействие на капитал
Увеличение на 20%	29 405	36 525
Уменьшение на 20%	(29 405)	(36 525)



35. Информация о справедливой стоимости финансовых активов

Общество определяет справедливую стоимость активов и обязательств, отраженных в отчете о финансовом положении с использованием следующей иерархии справедливой стоимости, отражающей важность исходных данных, используемых для проведения оценки:

- Уровень 1: используются (прямые) рыночные котировки идентичного инструмента на активном рынке;
- Уровень 2: Методы оценки, основанные на исходных данных с наблюдаемых рынков, полученных прямо (т.е. непосредственно цены) или косвенно (т.е. данные, основанные на ценах) Данная категория включает инструменты, оценка которых проводится с использованием рыночных котировок идентичных или аналогичных инструментов на активных рынках; рыночных котировок идентичных или аналогичных инструментов на рынках, которые рассматриваются как менее активные, или с использованием иных методов оценки, где все важные исходные данные прямо или косвенно, можно получить на основании рыночных данных, наблюдаемых на рынке;
- Уровень 3: Методы оценки, в которых используется важные наблюдаемые исходные данные. Данная категория включает все инструменты, в которых методы оценки включают исходные параметры, не основанные на данных с наблюдаемых рынков, и ненаблюдаемые исходные данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включают инструменты, оценка которых проводится на основании котировок аналогичных инструментов в тех случаях, когда существенные ненаблюдаемые корректировки или допущения требуются для отражения различий между инструментами.

В таблице ниже представлена иерархия источников оценок справедливой стоимости активов и обязательств:

Раскрытие количественной информации об иерархии источников оценок справедливой стоимости активов

	Дата оценки	Оценка справедливой стоимости с использованием		
		Котировок на активных рынках (Уровень 1)	Существенные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Существенные не наблюдаемые исходные данные (Уровень 3)
(тыс.тенге)				
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости:				
Финансовые инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (Примечание 8):				
Финансовые инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	31 декабря 2016г	32 946	-	-
Финансовые инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	31 декабря 2015г	-	-	-
Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи (Примечание 9):				
Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	31 декабря 2016г	147 027	-	-
Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	31 декабря 2015г	182 683	-	-



По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года Общество не имеет финансовых инструментов, справедливая стоимость которых рассчитывается на основе методов оценки с использованием нерыночных наблюдаемых данных.

Предполагаемая справедливая стоимость всех финансовых инструментов приблизительно равна их балансовой стоимости.

Оценка справедливой стоимости направлена на наиболее точное определение стоимости, по которой финансовый инструмент может быть обменен между хорошо осведомленными, действительно желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами. Тем не менее, по причине существующих неопределенностей и субъективности оценок справедливая стоимость не должна рассматриваться как стоимость, по которой может быть совершена немедленная реализация активов или исполнение обязательств.

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. Общество 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 Общество может управлять такими рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки.

36. События после отчетной даты

В Обществе не имеют места какие-либо события, произошедшие после отчетной даты и до даты утверждения финансовой отчетности, которые требуют корректировки или раскрытия в примечаниях к данной финансовой отчетности.

37. Коэффициент достаточности собственного капитала

Общество является объектом регуляторных требований Республики Казахстан в отношении минимального акционерного капитала и требований по платежеспособности, которые определены в нормативных актах Агентства Республики Казахстан по надзору и регулированию финансового рынка и финансовых организаций. Собственный капитал Общества составляет 614 738 тыс. тенге, в то время как минимально требуемый в соответствии с данными нормативными актами капитал с учетом внесения изменений на 26.09.2009 г., составляет 259 200 тыс. тенге.

Основная цель Общества в управлении капиталом заключается в обеспечении устойчивой кредитоспособности и нормального уровня достаточности капитала для проведения операционной деятельности Общества. Общество управляет структурой и изменениями капитала в соответствии с изменениями в экономике.

38. Утверждение финансовой отчетности

Данная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, была утверждена руководством Общества 27 апреля 2017 года.

Информация об активах, принятых в управление

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

- Акционерного инвестиционного фонда недвижимости «Bolashak Property» (далее «Фонд»). Выпуск акций зарегистрирован в 2014 году Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций с присвоением



НИН KZ1C59840013.

- Акционерного инвестиционного фонда рискованного инвестирования «Каражат Инвест» (далее «Фонд»). Выпуск акций зарегистрирован в 2007 году Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций с присвоением НИН KZ1C55910018.
- Акционерного инвестиционного фонда недвижимости «Тастай Недвижимость» (далее «Фонд»). Выпуск акций зарегистрирован в 2013 году Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций с присвоением НИН KZ1C56250018.
- Акционерного инвестиционного фонда недвижимости «ЦУМ» (далее «Фонд»). Выпуск акций не зарегистрирован. 09 марта 2016 года расторгнут договор с АО «АИФН «ЦУМ» по управлению инвестиционным портфелем.

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

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

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

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

Основы подготовки финансовой отчетности по активам, принятым в управление

Ведение учета и составление отчетности в отношении активов инвестиционных фондов и операций с ними

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

Состав активов инвестиционного фонда

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

В составе активов Фондов не должно быть:

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

Большую часть активов инвестиционных фондов, управляемых управляющей компанией, составляют следующие финансовые инструменты: негосударственные ценные бумаги эмитентов РК, требования по операциям «обратное РЕПО», инвестиции в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами, инвестиции в прочие активы (земельные участки и строящиеся и реконструируемые объекты недвижимого имущества).

Порядок оценки стоимости активов 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 «Private Asset Management», 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 цели 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 акционером, в целях соблюдения инвестиционных деклараций Фондов.

Определение стоимости активов Фондов управляющей компанией производится в национальной валюте. Оценка стоимости активов Фондов осуществляется управляющей компанией в строгом соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан и нормативно правовыми актами уполномоченного органа. Стоимость активов и обязательств Фондов определяется за вычетом расходов и вознаграждений управляющей компании и иных лиц, обеспечивающих функционирование Фондов, которые подлежат выплате за счет активов Фондов.

Оценка стоимости активов Фондов, являющихся финансовыми инструментами, входящими в официальный список организаторов торгов, осуществляется по правилам оценки организатора торгов.

Финансовые инструменты, не входящие в список организаторов торгов, оцениваются управляющей компанией в соответствии с требованиями действующего законодательства Республики Казахстан.

Оценка активов Фондов, не являющихся финансовыми инструментами, осуществляется в порядке, установленным действующим законодательством Республики Казахстан, а именно:

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

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

В соответствии с Правилами Фонда акционер имеет право:

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

Акционерный инвестиционный фонд «Bolashak Property»

АО «АИФН «Bolashak Property» организовано в 2014 году и зарегистрировано в качестве юридического лица Управлением юстиции Бостандыкского района Департамента юстиции города Алматы 17.09.2014 г.



АО «Private Asset Management»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА
(продолжение)

Согласно договору доверительного управления активами акционерного инвестиционного фонда недвижимости №03/28-11 от 28 ноября 2014 года, управляющей компанией АО «АИФН «Bolashak Property» является АО «Private Asset Management»

Государственное регулирование деятельности управляющей компании АО «Private Asset Management» и кастодиана АО «Евразийский банк» осуществляет Национальный Банк Республики Казахстан.

Бухгалтерский баланс по активам инвестиционного фонда «Bolashak Property»

	(тыс.тенге)	
	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Активы		
Деньги на счетах в банках	1 852	114 931
Требования по операциям «обратное РЕПО»	115 406	-
Прочие финансовые активы, в том числе	13 099 358	13 785 678
- земельные участки	1 522 923	3 970 200
- здания и сооружения	11 576 435	9 815 478
Итого активы	13 216 616	13 900 609
Обязательства		
Задолженность по займам	5 472 428	6 572 925
Кредиторская задолженность	355	142 396
Прочие обязательства	378 767	254
Итого обязательства	5 851 550	6 715 575
Итого чистые активы инвестиционного фонда	7 365 066	7 185 034
Количество акций в обращении	92 600	92 600
Расчетная стоимость 1 акции (тенге)	79 536	77 592

Отчет о прибылях и убытках активам инвестиционного фонда «Bolashak Property»

	(тыс.тенге)	
	2016 г.	2015 г.
Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода	7 185 034	91 657
Доходы по операциям «обратное РЕПО»	7 572	408
Доходы (расходы) от переоценки (нетто), в том числе:	(687 634)	6 696 800
- от переоценки иностранной валюты	(1 314)	100 846
- прочие доходы (расходы) от переоценки	(686 320)	6 595 954
Доходы (расходы) от купли-продажи иностранной валюты	(729)	
Прочие доходы	1 968 593	1 199 180
Итого доходов	1 287 802	7 896 388
Комиссионное вознаграждение, в том числе:	(11 695)	(23 938)
- управляющему инвестиционным портфелем	(7 200)	(5 400)
- брокеру и дилеру	(143)	(25)
- кастодиану и регистратору	(3 952)	(3 922)
- прочим лицам	(400)	(14 591)
Прочие расходы	(1 096 075)	(779 073)
Итого расходов	(1 107 770)	(803 011)
Чистые активы инвестиционного фонда на конец периода	7 365 066	7 185 034
Изменения в чистых активах инвестиционного фонда	180 032	7 093 377

Акционерный инвестиционный фонд рискованного инвестирования «Каражат Инвест»

АО «АИФРИ «Каражат Инвест» организован в 2007 году и зарегистрирован в качестве юридического лица Департаментом юстиции города Алматы, за №87184-1910-АО от 23.08.2007 г

Согласно договору по управлению инвестиционным портфелем №01/12-03 от 12 марта 2014 года, управляющей компанией АО «АИФРИ «Каражат Инвест» является АО «Private Asset Management»



Государственное регулирование деятельности управляющей компании АО «Private Asset Management» и кастодиана АО «БанкЦентрКредит» осуществляет Национальный Банк Республики Казахстан.

Бухгалтерский баланс по активам фонда рискованного инвестирования «Каражат Инвест»

	(тыс.тенге)	
	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Активы		
Деньги на счетах в банках	857	16 284
Вклады в банках	39 520	31 973
Требования по операциям «обратное РЕПО»	21 074	-
Инвестиции в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	13 264	20 697
Итого активы	74 715	68 954
Обязательства		
Кредиторская задолженность	36	
Прочие обязательства	-	30
Итого обязательства	36	30
Итого чистые активы инвестиционного фонда	74 679	68 924
Количество акций в обращении	100	100
Расчетная стоимость 1 акции (тенге)	746 790	689 241

Отчет о прибылях и убытках по активам фонда рискованного инвестирования «Каражат Инвест»

	(тыс.тенге)	
	2016 г.	2015 г.
Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода	68 924	60 914
Доходы в виде вознаграждения по размещенным вкладам	3 396	4 304
Доходы по операциям «обратное РЕПО»	16 984	908
Доходы от инвестиций в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	500 000	-
Доходы (расходы) от переоценки (нетто), в том числе:	(7 857)	7 381
- от переоценки иностранной валюты	(737)	8 530
- прочие доходы (расходы) от переоценки	(7 120)	(1 149)
Доходы (расходы) от купли-продажи иностранной валюты	(133)	-
Прочие доходы	-	369 375
Итого доходы	512 390	381 968
Выплаченные дивиденды по ценным бумагам инвестиционного фонда	(500 000)	(369 375)
Комиссионное вознаграждение, в том числе:	(2 554)	(1 475)
- управляющему инвестиционным портфелем	(1 800)	(1 080)
- брокеру и дилеру	(127)	(9)
- кастодиану и регистратору	(577)	(386)
- прочим лицам	(50)	-
Прочие расходы	(4 081)	(3 108)
Итого расходы	(506 635)	(373 958)
Чистые активы инвестиционного фонда на конец периода	74 679	68 924
Изменения в чистых активах инвестиционного фонда	5 755	8 010

Акционерный инвестиционный фонд недвижимости «Тастай Недвижимость»

АО «АИФН «Тастай Недвижимость» организован в 2007 году и перерегистрирован в форме АИФН в качестве юридического лица Департаментом юстиции города Алматы, свидетельство о перерегистрации №1310-1910-04-АО от 24.12.2012г.

Согласно договору доверительного управления активами акционерного инвестиционного фонда недвижимости №02/01-04 от 01 апреля 2014 года, управляющей компанией АО «АИФН «Тастай Недвижимость» является АО «Private Asset Management»



АО «Private Asset Management»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА
(продолжение)

Государственное регулирование деятельности управляющей компании АО «Private Asset Management» и кастодиана АО «БанкЦентрКредит» осуществляет Национальный Банк Республики Казахстан.

Бухгалтерский баланс по активам инвестиционного фонда «Тастай Недвижимость»

	(тыс.тенге)	
	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Активы		
Деньги на счетах в банках	438	700
Дебиторская задолженность	197 556	189 956
Прочие финансовые активы, в том числе	781 763	792 003
- земельные участки	4 017	4 017
- здания и сооружения	777 746	787 986
Итого активы	979 757	982 659
Обязательства		
Дивиденды к выплате	67 133	18 942
Задолженность по займам	-	214 800
Кредиторская задолженность	150	3 485
Прочие обязательства	5 200	150
Итого обязательства	72 483	237 377
Итого чистые активы инвестиционного фонда	907 274	745 282
Количество акций в обращении	54 600	54 600
Расчетная стоимость 1 акции (тенге)	16 617	13 650

Отчет о прибылях и убытках активам инвестиционного фонда «Тастай Недвижимость»

	(тыс.тенге)	
	2016 г.	2015 г.
Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода	745 282	609 412
Доходы (расходы) от переоценки (нетто), в том числе:	(10 240)	29 898
прочие доходы (расходы) от переоценки	(10 240)	29 898
прочие доходы	403 039	237 446
Итого доходы	392 799	267 344
Выплаченные дивиденды по ценным бумагам инвестиционного фонда	(190 008)	51 433
Коммиссионное вознаграждение, в том числе:	(9 079)	7 050
- управляющему инвестиционным портфелем	(7 200)	4 800
- кастодиану и регистратору	(1 800)	2 250
- прочим лицам	(79)	-
Прочие расходы	(31 720)	72 991
Итого расходы	(230 807)	131 474
Чистые активы инвестиционного фонда на конец периода	907 274	745 282
Изменения в чистых активах инвестиционного фонда	161 992	135 870

Акционерный инвестиционный фонд недвижимости «ЦУМ»

АО «АИФН «ЦУМ» организован в 2015 году и зарегистрирован в качестве юридического лица Управлением Юстиции города Караганды, за № 8227-1930-01-АО от 24.11.2015г.

Согласно договору доверительного управления активами акционерного инвестиционного фонда недвижимости от 30 ноября 2015 года, управляющей компанией АО «АИФН «ЦУМ» является АО «Private Asset Management».

Государственное регулирование деятельности управляющей компании АО «Private Asset Management» и кастодиана ДБ АО «Сбербанк России» осуществляет Национальный Банк Республики Казахстан.

09 марта 2016 года подписано Соглашение о расторжении договора доверительного управления между АО «АИФН «ЦУМ» и АО «Private Asset Management» от 11 марта 2016 года. Вывод активов



из управления осуществлен 10 марта 2016 года согласно Акту приема-передачи активов АО «АИФН «ЦУМ» от 10 марта 2016 года.

Бухгалтерский баланс по активам инвестиционного фонда «ЦУМ»

	10 марта 2016 г.	31 декабря 2015 г.
		(тыс.тенге)
Активы		
Деньги на счетах в банках	-	39 998
Дебиторская задолженность	-	213 344
Прочие финансовые активы, в том числе	-	11 761 088
- земельные участки	-	880 962
- здания и сооружения	-	10 188 292
- прочие активы	-	691 834
Итого активы	-	12 014 430
Обязательства		
Кредиторская задолженность	-	27 144
Прочие обязательства	-	125
Итого обязательства	-	27 269
Итого чистые активы инвестиционного фонда	-	11 987 161
Количество акций к выпуску	-	1 250 000
Расчетная стоимость 1 акции (тенге)	-	9 590

Отчет о прибылях и убытках активам инвестиционного фонда «ЦУМ»

	С 01 января по 10 марта 2016г.	2015 г.
		(тыс.тенге)
Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода	11 987 161	-
Поступления от размещения ценных бумаг (паев) инвестиционного фонда	-	-
Доходы в виде вознаграждения по размещенным вкладам	-	-
Доходы по операциям обратное РЕПО	-	-
Доходы в виде дивидендов по акциям	-	-
Доходы (расходы) от переоценки (нетто), в том числе:		
от переоценки иностранной валюты	-	-
Прочие доходы (расходы) от переоценки	-	-
Прочие доходы	455 484	11 987 288
Итого доходы	455 484	11 987 288
Выплаченные дивиденды по ценным бумагам инвестиционного фонда	-	-
Комиссионное вознаграждение, в том числе:	(2 018)	125
- управляющему инвестиционным портфелем	(1 626)	90
- кастодиану и регистратору	(341)	35
- прочим лицам	(51)	-
Прочие расходы	(12 440 627)	2
Итого расходы	(12 442 645)	127
Чистые активы инвестиционного фонда на конец периода	-	11 987 161
Изменения в чистых активах инвестиционного фонда	(11 987 161)	11 987 161

