

АО «Private Asset Management»

СРОК: 2014

ПРОДВИЖЕНИЕ НЕдвижимости и СРОКОВЫЕ ПЛАТЫ за ПОСРЕДСТВО
и УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСАМИ и ИМУЩЕСТВОМ ЗАРУБЕЖНЫХ
и ДРУГОЕ

СРОК: 2014

АО «Private Asset Management»

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«Private Asset Management»**

Финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2014 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 2014 г.:	3
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	4-5
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.:	
Отчет о финансовом положении	6
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	7
Отчет об изменениях в капитале	8
Отчет о движении денежных средств	9
Примечания к финансовой отчетности	10 - 39

АО «PRIVATE ASSET MANAGEMENT»

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.

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

Руководство отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Общества по состоянию на 31 декабря 2014 г., а также результаты его деятельности, изменения в капитале и движение денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2014 г., в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований МСФО; и
- подготовку финансовой отчетности, исходя из допущения, что 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 и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Республики Казахстан;
- принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов Общества; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества, ошибок и прочих злоупотреблений.

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

От имени Руководства АО «Private Asset Management»:

Усеров Д.Е.
Председатель Правления

15 апреля 2015 года



Давлетшина И.Н.
Главный бухгалтер

15 апреля 2015 года



**«ALMIR CONSULTING»
жауапкершілігі шектеулі
серіктестігі**

Қазақстан Республикасы, Алматы қаласы
Әл-Фараби көшесі 19, «Нұрлы-Тау» Бизнес
Орталығы, корпус 2 Б, 4 қабат, 403 кеңсе
телефондары: 8(727) 311 01 18 (19, 20)
факс: 8 (727) 3110118
email: almirconsulting@mail.ru



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

Республика Казахстан, г. Алматы
Ул. Аль-Фараби 19, Бизнес Центр
«Нұрлы-Тау», корпус 2 Б, 4 этаж, офис 403
телефоны: 8(727) 311 01 18 (19, 20)
факс: 8 (727) 311 01 18
email: almirconsulting@mail.ru

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

«Утверждаю»
Директор ТОО «ALMIR CONSULTING»



Искендрова Б. К.

Акционерам и Совету директоров АО «Private Asset Management»

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности АО «Private Asset Management» (далее по тексту «Общество»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года, отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале, отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также краткого описания существенных элементов учетной политики и прочих пояснительных примечаний.

Ответственность руководства субъекта за данную финансовую отчетность

Ответственность за подготовку и справедливое представление этой финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности несет руководство Общества. Эта ответственность включает: разработку, внедрение и поддержание внутреннего контроля, связанного с подготовкой и справедливым представлением финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, вызванных мошенничеством или ошибкой; выбор и применение надлежащей учетной политики; и обоснованность расчетных оценок.

Ответственность аудиторов

Наша ответственность заключается в выражении мнения об этой финансовой отчетности на основании проведенного нами аудита. Мы провели аудит финансовой отчетности Общества в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты обязывают нас выполнять этические требования, а также планировать и проводить аудит таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур для получения аудиторских доказательств по суммам и раскрытиям информации в финансовой отчетности. Выбранные процедуры зависят от суждения аудитора, включая оценку рисков существенных искажений в финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. При оценке таких рисков, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности внутреннего контроля Общества, аудитор должен изучить внутренний контроль, связанный с подготовкой и справедливым представлением финансовой отчетности Общества. Аудит также включает оценку приемлемости характера применяемой учетной политики и обоснованность расчетных оценок, сделанных руководством, а также оценку общего представления финансовой отчетности.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства, являются достаточными и надлежащими для предоставления основы для выражения нашего мнения по данной финансовой отчетности.

Мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность представляет справедливо во всех существенных аспектах финансовое положение АО «Private Asset Management» по состоянию на 31 декабря 2014 года, финансовые результаты деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Аудитор
ТОО «ALMIR CONSULTING»
Квалификационное свидетельство аудитора
№ 0000464 от 14.11.1998 года

15 апреля 2015 г.
г. Алматы



Трегуба И. Е.

АО «Private Asset Management»

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
по состоянию на 31 декабря 2014 года

	Примечания	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г. (тыс.тенге)
Активы			
Денежные средства	4	138 969	166 470
Дебиторская задолженность	5	38 139	26 157
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	6	172 302	178 093
Текущие налоговые активы	7	226	152
Прочие краткосрочные активы	8	232 923	233 931
Основные средства	9	22 396	29 350
Нематериальные активы	10	2 568	1 871
Итого активов		607 523	636 024
Обязательства			
Кредиторская задолженность	12	866	3 908
Краткосрочные оценочные обязательства	13	4 279	3 695
Прочие краткосрочные обязательства	14	1 074	25
Итого обязательств		6 219	7 628
Капитал			
Уставный капитал		700 000	700 000
Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		(5 489)	(20 443)
Нераспределенная прибыль		(93 207)	(51 161)
Итого капитал		601 304	628 396
Итого обязательств и капитал		607 523	636 024

Усеров Д.Е.
Председатель Правления

15 апреля 2015 года



Давлетшина И.Н.
Главный бухгалтер

15 апреля 2015 года



Примечания на стр. 10-39 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности

АО «Private Asset Management»

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

Наименование статей	Примечание	(тыс. тенге)	
		2014 г.	2013 г.
Комиссионные вознаграждения	15	67 154	27 271
Процентный доход	16	2 320	50
Доходы в виде вознаграждения	17	490	1 141
Доходы по дивидендам	18	3 766	30 306
Доходы (убытки) по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	19	463	17 942
Доходы по операциям «обратное РЕПО»	20	3 877	-
Доходы от переоценки иностранной валюты		-	1 978
Прочие доходы	21	7 078	101
Итого доходов		85 148	78 789
Комиссионные расходы		(4 120)	(844)
Расходы в виде вознаграждения (премии) по приобретенным ценным бумагам		-	(126)
Расходы от переоценки иностранной валюты	22	(1 441)	-
Административные расходы	24	(121 238)	(103 102)
Прочие расходы	25	(395)	(1 140)
Итого расходов		(127 194)	(105 212)
Прибыль (убыток) до налогообложения		(42 046)	(26 423)
Расходы по подоходному налогу		-	-
Прибыль (убыток) за отчетный год		(42 046)	(26 423)
Прочий совокупный доход			
Прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:			
Нереализованные убытки по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи		(26 875)	(11 593)
Реализованные доходы по операциям с финансовыми активами, имеющиеся в наличии для продажи, перенесенные в состав прибыли или убытка		41 829	774
Чистый прочий совокупный доход (убыток), подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		14 954	(10 819)
Прочий совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:			
Отложенный налог, связанный с переоценкой основных средств		-	-
Чистый прочий совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		-	-
Прочий совокупный доход (убыток) за отчетный год		14 954	(10 819)
Итого совокупный доход (убыток) за отчетный год		(27 092)	(37 242)
Прибыль (убыток) на акцию (тенге)	26	(140,15)	(88,08)

Усеров Д.Е.
Председатель Правления

Давлетшина И.Н.
Главный бухгалтер

15 апреля 2015 года

15 апреля 2015 года

Примечания на стр. 10-39 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности

АО «Private Asset Management»

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

	Акционерный капитал	Резерв по переоценки финансовых активов, имеющиеся в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль (убыток)	Всего
Сальдо на 01 января 2014 года	700 000	(20 443)	(51 161)	628 396
Прибыль (убыток) за отчетный период	-	-	(42 046)	(42 046)
Прочий совокупный доход (убыток) за отчетный год	-	14 954	-	14 954
Сальдо на 31 декабря 2014 года	700 000	(5 489)	(93 207)	601 304
Сальдо на 01 января 2013 года	595 000	(9 624)	(24 738)	560 638
Дополнительно выпущенные собственные простые акции	105 000	-	-	105 000
Прибыль (убыток) за отчетный период	-	-	(26 423)	(26 423)
Прочий совокупный доход (убыток) за отчетный период	-	(10 819)	-	(10 819)
Сальдо на 31 декабря 2013 года	700 000	(20 443)	(51 161)	628 396

Усеров Д.Е.
Председатель Правления

15 апреля 2015 года



Давлетшина И.Н.
Главный бухгалтер

15 апреля 2015 года

Примечания на стр. 10-39 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности



ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
за год, закончившийся 31 декабря 2014 года (косвенный метод)

Наименование статей	(тыс.тенге)	
	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Чистая прибыль (убыток) до налогообложения	(42 046)	(26 423)
Корректировки на неденежные операционные статьи:	23 545	(2 194)
в том числе:		
амортизационные отчисления и износ	8 007	8 625
чистая прибыль/убыток, от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	463	(17 942)
процентный доход/расход	(2 320)	-
влияние изменений обменного курса	1 441	-
изменение стоимости финансовых активов имеющихся для продажи	26 875	11 593
неустойки по договорам купли-продажи ценных бумаг	(7 058)	-
прочие корректировки на неденежные статьи	(3 863)	(4 470)
Операционный доход (убыток) до изменения в операционных активах и обязательствах	(18 501)	(28 617)
(Увеличение) уменьшение в операционных активах:	(5 257)	88 639
(Увеличение) уменьшение краткосрочной дебиторской задолженности	(11 982)	(13 919)
(Увеличение) уменьшение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	5 791	333 063
(Увеличение) уменьшение прочих активов	934	(230 505)
Увеличение (уменьшение) в операционных обязательствах:	(1 993)	2 048
Увеличение (уменьшение) краткосрочной кредиторской задолженности	(3 042)	2 324
Увеличение (уменьшение) прочих обязательств	1 049	(276)
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности до уплаты подоходного налога	(7 250)	90 687
Подоходный налог	-	-
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности	(7 250)	90 687
Денежные поступления и платежи, связанные с инвестиционной деятельностью		
Покупка основных средств и нематериальных активов	(1 750)	(2 537)
Чистое движение денежных средств от инвестиционной деятельности	(1 750)	(2 537)
Денежные поступления и платежи, связанные с финансовой деятельностью		
Выпуск акций	-	105 000
Чистое движение денежных средств от финансовой деятельности	-	105 000
Итого увеличение (уменьшение) денежных средств за отчетный период	(27 501)	164 533
Остаток денежных средств на начало периода	166 470	1 937
Остаток денежных средств на конец периода	138 969	166 470

Усеров Д.Е.
Председатель Правления

15 апреля 2015 года



Давлетшина И.Н.
Главный бухгалтер

15 апреля 2015 года

Примечания на стр. 10-39 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, проспект Достык, дом 339, кв. 3

По состоянию на 31.12.2014 год и на 31.12.2013 год размещены 300 000 (триста тысяч) акций,

	31.12.2014 г.	31.12.2013 г.
Разрешенные к выпуску акции, штук	1 500 000	1 500 000
Номинальная стоимость, тенге	-	-
В обращении на начало года, штук	300 000	298 000
Оплачены денежными средствами за отчетный период, штук	-	2 000
В обращении на конец года, полностью оплаченные, штук	300 000	300 000

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.

Согласно выписке из реестра акционеров держателей простых акций единственным акционером Общества является физическое лицо- резидент республики Казахстан Смаилов Арман Каратович.

Основной деятельностью Общества является деятельность по управлению инвестиционным портфелем, а также другие виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

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.

На основании нижеперечисленных лицензий Общество осуществляло деятельность в предыдущие периоды:

- на осуществление деятельности по управлению инвестиционным портфелем №04032009261 от 27.05.2008 г, выдана Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций.
- на осуществление брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя №4.2.92/217 от 24.07.2013 г., выдана Комитетом по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального Банка Республики Казахстан.

Фактическая численность работников по состоянию на 31.12.2014 года составляет 22 человека, на 31.12.2013 год - 23 человек.

2. Основа подготовки финансовой отчетности**Заявление о соответствии МСФО***Заявление о соответствии*

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



(продолжение)

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

Принцип начисления

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.

Принцип непрерывности деятельности

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

Основа представления

Финансовая отчетность подготовлена на основе исторической стоимости, за исключением, следующих активов, оцениваемых по справедливой стоимости:

- финансовых активов, имеющих в наличии для продажи;
- земельных участков и зданий.

Основные оценки и допущения

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. Основные оценки, которые относятся к отложенным налогам и прочим резервам, основаны на информации, имеющейся на дату составления финансовой отчетности, поэтому фактические результаты могут отличаться от этих субъективных оценок.

Отчетным периодом признается календарный год.

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

Ответственными лицами Общества за финансовую отчетность являются:
Председатель Правления Усеров Даулет Ералыевич
Главный бухгалтер Давлетшина Ирина Николаевна

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.

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»



(продолжение)

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.

Финансовые активы

Первоначальное признание

В соответствии с положениями МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», финансовые активы классифицируются как 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, в зависимости от ситуации. 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. При первоначальном отражении в учете финансовых активов Общество присваивает им соответствующую категорию.

Дата признания

Все стандартные приобретения и продажи финансовых активов признаются на дату исполнения сделки, т.е. 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.

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, имеющихся 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, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи это производные финансовые активы, классифицируемые как имеющиеся в наличии для продажи и не классифицируемые как займы и



(продолжение)

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, имеющих 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.

Основные средства

Объекты основных средств отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

В первоначальную стоимость включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива.

Амортизация начисляется и отражается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе на основе равномерного списания стоимости в течение расчетного срока полезной службы группы активов. Износ начисляется по следующим средним срокам полезной службы активов:

Транспортные средства	5 лет
Канцелярские машины и компьютеры	3 года
Прочее	3-5 лет

Предполагаемый срок полезной службы, ликвидационная стоимость и метод начисления износа оцениваются в конце каждого годового отчетного периода, и любые изменения в оценке учитываются на перспективной основе.



(продолжение)

Нематериальные активы

Нематериальные активы, приобретенные Обществом, отражены по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Амортизация отражается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе на основе прямолинейного метода в течение срока полезной службы, период которого составляет 5 лет по программному обеспечению.

Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчетную дату составления отчета о финансовом положении Общество оценивает наличие любых признаков, указывающих на возможное обесценение текущей стоимости основных средств и нематериальных 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, только если соответствующий актив не учитывается по переоцененной стоимости. В этом случае убыток от обесценения учитывается как уменьшение резерва переоценки.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства классифицируются либо как финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, либо как прочие финансовые 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.

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.

Налогообложение

Налог на прибыль включает текущий и отложенный налоги. Текущий налог на прибыль признается в составе прибыли или убытка, отложенный налог 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 отчете о



(продолжение)

прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, поскольку не включает статьи доходов и расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие периоды, а также исключает не облагаемые и не учитываемые в целях налогообложения статьи. Начисление расходов Общества по налогу на прибыль в текущем году осуществляется с использованием ставок налога, действующих на дату составления финансовой отчетности.

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 определяется с использованием метода обязательств с учетом временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, используемой в целях финансовой отчетности, и суммами, используемыми в налоговых целях. Расчет суммы отсроченного налога основывается на предполагаемом способе реализации или урегулирования балансовой стоимости активов или обязательств с использованием налоговых ставок, действующих или в основном действующих на отчетную дату.

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 отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе 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

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.

Комиссии, а также прочие доходы и расходы отражаются на дату предоставления соответствующей услуги.



(продолжение)

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, имеющиеся в наличии для продажи по справедливой стоимости. Оценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, производится на каждую отчетную дату с использованием рыночных котировок ценных бумаг на активном рынке. Раскрытие информации о справедливой стоимости финансовых активов приведено в Примечании 30

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, как благоприятные, так и не благоприятные, которые происходят в период между отчетной датой и датой утверждения финансовой отчетности, и которые оказали или могут оказать влияние на финансовое состояние, движение денежных средств или результаты деятельности Общества.

Обменный курс

Финансовая отчетность Общества представлена в тысячах 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 или 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.



(продолжение)

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

	31 декабря 2014 г	31 декабря 2013 г
Доллар США	182,35	154,06
Евро	221,59	212,02

Области существенных оценок руководства и источники неопределенности оценок

Налогообложение

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Республики Казахстан является объектом различных толкований и изменений, которые могут происходить достаточно часто. Толкования руководства в отношении такого законодательства, применяемое в отношении деятельности Общества может быть оспорено соответствующими региональными государственными органами. Таким образом, могут быть начислены дополнительные налоги, штрафы и пени. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими органами в отношении исчисления налогов в течение пяти календарных лет, предшествующих рассматриваемому году. При определенных обстоятельствах такие обзоры могут охватывать более длительные периоды. Руководство считает, что по состоянию на 31 декабря 2014 года, толкования законодательства являются соответствующими и позиции Общества по налогам, валюте и таможне будут подтверждены.

Срок полезной службы основных средств

Предполагаемые сроки полезной службы основных средств, остаточная стоимость и метод начисления износа пересматриваются ежегодно с учетом влияний изменений в оценках 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 существует вероятность того, что соответствующие налоговые льготы будут реализованы (Примечание 11).

Изменения в учетной политике

В отчетном периоде Общество приняло все новые МСФО и Интерпретации КИМСФО и поправки к ним в течение года, которые относятся к его деятельности и действительны для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2014 года.

Новые стандарты, интерпретации и поправки к действующим стандартам интерпретациям

Поправка к МСФО (IAS) 32 – Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств (вступает в силу с 1 января 2014 года). Поправка не оказала влияния на финансовое положение или результаты деятельности Общества.

Поправка к МСФО (IAS) 36 – Обесценение активов – Раскрытие возмещаемой стоимости нефинансовых активов (применяется в отношении годовых отчетных периодов, начавшихся



(продолжение)

января 2014 года или после этой даты). Поправка не оказала влияния на раскрытие информации в финансовой отчетности Общества.

Следующие поправки к стандартам и интерпретациям не применимы в деятельности Общества:

Поправка к МСФО (IAS) 39 – Новация деривативов и продолжение учета хеджирования (вступает в силу с 1 января 2014 года).

Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 – Инвестиционные предприятия (вступают в силу с 1 января 2014 года).

Интерпретация (IFRIC) 21 – Сборы (вступает в силу с 1 января 2014 года).

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

Ниже приводятся стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Общества. Общества не применило указанные стандарты и поправки к ним досрочно.

МСФО (IFRS) 9 – Финансовые инструменты: Классификация и оценка (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).

Поправка МСФО (IFRS) 11 – Совместная деятельность (вступает в силу с 1 января 2016 года).

МСФО (IFRS) 14 – Отложенные счета тарифного регулирования (вступает в силу с 1 января 2016 года).

МСФО (IFRS) 15 – Выручка по договорам с покупателями (вступает в силу с 1 января 2017 года).

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 – Основные средства и Нематериальные активы (вступают в силу с 1 января 2016 года).

Поправки к МСФО (IAS) 27 – Отдельная финансовая отчетность (вступает в силу с 1 января 2016 года).

4. Денежные средства

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
		(тыс. тенге)
Денежные средства на банковских счетах:	68 114	103 581
АО «Казкоммерцбанк»	1 416	1 721
АО «Евразийский банк»	17 031	60 431
АО «Центральный депозитарий ЦБ»	1 778	41 429
АО "ДБ Сбербанк"	299	-
АО "Народный Банк"	47 590	-
Наличность в кассе	70 855	62 889
Итого	138 969	166 470

Деньги клиентов, предназначенные для брокерской деятельности и деньги, находящиеся в управлении.

По состоянию на 31 декабря 2014 года в системе номинального держания учета активов клиентов находились денежные средства и обязательства перед клиентами в размере 55 568 тысяч тенге, которые в соответствии с Законодательством Республики Казахстан не отражены в балансе.



(продолжение)

5. Дебиторская задолженность

	(тыс. тенге)	
	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Дебиторская задолженность	38 139	26 157
в том числе:		
за консультационные услуги	28 000	26 000
комиссия за брокерское обслуживание	198	8
комиссия за доверительное управление	795	-
возмещение расходов	819	2
задолженность брокеров	71	147
услуги представителя держателей облигаций	900	-
услуги маркет-мейкера	298	-
неустойки по договорам купли-продажи ценных бумаг	7 058	-
Итого	38 139	26 157

В целях осуществления предпринимательской деятельности Общество заключило с компаниями (Брокерами), являющимися профессиональными участниками рынка ценных бумаг Республики Казахстан и обладающими лицензиями на занятие брокерской и дилерской деятельностью на рынке ценных бумаг, договоры на предоставление брокерских услуг, в том числе:

- услуг по номинальному держанию ценных бумаг;
- информационных и консультационных услуг, связанных с реализацией и приобретением ценных бумаг.

Договора на брокерское обслуживание заключены с АО «БТА Секьюритиз», АО «Брокерский дом «JAZZ CAPITAL».

6. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	(тыс. тенге)	
	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Акции	172 302	178 093
Итого	172 302	178 093

	(тыс. тенге)			
	Количество, шт.	Стоимость 31 декабря 2014 г.	Возна- граждение	Итого
Ценные бумаги всего, в том числе:		172 302	-	172 302
Акции АО «Казахтелеком», НИН KZ1C12280018	8 056	88 616	-	88 616
Акции АО "Разведка Добыча «КазМунайГаз», НИН KZ000A0KEZQ2	3 278	52 397	-	52 397
Акции АО "Разведка Добыча «КазМунайГаз», НИН KZ000A0RMTC3	2 730	31 289	-	31 289
		31 декабря 2013 г.		
Ценные бумаги всего, в том числе:		151 565	26 528	178 093
Акции АО «Казахтелеком», НИН KZ1C12280018	10 188	151 565	26 528	178 093

	(тыс. тенге)	
	2014 год	2013 год
С кредитным рейтингом от «BBB-» до «BBB+»	-	-
С кредитным рейтингом от «BB-» до «BB+»	172 302	178 093
Итого	172 302	178 093

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг., для расчета справедливой стоимости всех инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, Общество использовало котировки из независимых источников информации.



(продолжение)

7. Текущие налоговые активы

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Социальный налог	152	
Корпоративный подоходный налог	74	
Итого	226	

8. Прочие краткосрочные активы

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Задолженность работников по подотчетным суммам	143	
Задолженность по предоставленным займам связанным сторонам	231 470	
Авансы выданные	1 310	
Итого	232 923	

Основная задолженность по предоставленным займам по состоянию на 31 декабря 2014 состоит из задолженности по договору от 24 декабря 2013 года, который пролонгирован 1 сентября 2015 года, годовое вознаграждение по договору 1% на сумму займа. Сумма основного долга составляет 228 100 тысяч тенге и начисленные проценты - 2 370 тысяч тенге (Применение 28).

9. Основные средства

	Транспортные средства	Компьютеры и передаточные устройства	Прочие	ВСЕГО
Первоначальная стоимость				
Сальдо на 31.12.2012 г.	41 000	2 347	3 221	
Поступление	-	893	1 334	
Сальдо на 31.12.2013 г.	41 000	3 240	4 555	
Поступление	-	-	-	
Сальдо на 31.12.2014 г.	41 000	3 240	4 555	
Накопленный износ				
Сальдо на 31.12.2012 г.	7 750	1 839	2 763	
Амортизация	6 200	569	324	
Сальдо на 31.12.2013 г.	13 950	2 408	3 087	
Амортизация	6 200	342	412	
Сальдо на 31.12.2014 г.	20 150	2 750	3 499	
Балансовая стоимость				
Сальдо на 31.12.2013 г.	27 050	832	1 468	
Сальдо на 31.12.2014 г.	20 850	490	1 056	

Основные средства не имеют обременений. По оценке руководства основные средства обесценились. Первоначальная стоимость полностью амортизированных основных средств отчетную дату составляют 4 823 тыс.тенге.

10. Нематериальные активы

	2014 г.
Программное обеспечение	
Первоначальная стоимость	
Сальдо начало	7 815
Поступило	1 750
Сальдо на конец	9 565



(продолжение)

Накопленный износ		
Сальдо на начало	5 944	44
Амортизация	1 053	15
Сальдо на конец	6 997	59
Балансовая стоимость	2 568	18

11. 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 2014 и 2013 годах составляла 20%. В соответствии с действующим законодательством доход по государственным ценным бумагам и некоторым прочим ценным бумагам не облагается налогом на прибыль, в связи с чем отложенный налоговый актив признан в данной финансовой отчетности.

Расчет отложенного налогового актива на 31 декабря 2014 года приведен ниже:

	31 декабря 2013 года	Влияние изменения временных разниц	31 декабря 2014 года	В состав прибыли/ убытка	В состав прочей совокупной доходности
Отложенные налоговые активы					
Оценочные обязательства	739	117	856	117	
Переносимые убытки	24 970	14 633	39 603	14 633	
Итого активы	25 709	14 750	40 459	14 750	
Отложенные налоговые обязательства					
Основные средства, нематериальные активы	(2 112)	1 199	(913)	1 199	
Итого обязательства	(2 112)	1 199	(913)	1 199	
Отложенные налоговые активы, нетто	23 597	15 949	39 546	15 949	

Расчет отложенного налогового актива на 31 декабря 2013 года приведен ниже:

	31 декабря 2012 года	Влияние изменения временных разниц	31 декабря 2013 года	В состав прибыли/ убытка	(тыс. тг) В со- про- совокуп- до
Отложенные налоговые активы					
Обязательства по налогам	47	(47)	-	(47)	
Оценочные обязательства	607	132	739	132	
Переносимые убытки	14 714	10 256	24 970	10 256	
Итого активы	15 368	10 341	25 709	10 341	
Отложенные налоговые обязательства					
Основные средства, нематериальные активы	(2 417)	305	(2 112)	305	
Итого обязательства	(2 417)	305	(2 112)	305	
Отложенные налоговые активы, нетто	12 951	10 646	23 597	10 646	

12. Кредиторская задолженность

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Краткосрочная кредиторская задолженность, связанная с операциями по ценным бумагам	756	3
Задолженность по аренде и коммунальным услугам	-	3
Прочая кредиторская задолженность	110	3
Итого	866	3



(продолжение)

13. Краткосрочные оценочные обязательства

	(тыс.тенге)	
	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Обязательства по неиспользованным отпускам работников	4 279	3 695
		(тыс.тенге)
	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2013 г.
Сальдо на 1 января	3 695	3 035
начислено	3 425	2 694
списано	(2 841)	(2 034)
Сальдо на 31 декабря	4 279	3 695

14. Прочие краткосрочные обязательства

	(тыс.тенге)	
	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Задолженность по оплате труда	-	3
Задолженность перед подотчетными лицами	50	19
Авансы полученные	1 024	3
Итого	1 074	25

15. Комиссионные вознаграждения

	(тыс.тенге)	
	2014 г.	2013 г.
Комиссии за управление портфелями ценных бумаг и прочие услуги по управлению активами	4 044	342
Комиссии за брокерские услуги	10 342	405
Консультационные услуги	41 350	26 500
Доходы за услуги представителя держателя	4 897	-
Доходы по договорам маркет-мейкера	2 267	-
Прочие	4 254	24
Итого	67 154	27 271

16. Процентный доход

	(тыс.тенге)	
	2014 г.	2013 г.
Проценты по начисленному займу	2 320	50
Итого	2 320	50

17. Доходы в виде вознаграждения

	(тыс.тенге)	
	2014 г.	2013 г.
Купонное вознаграждение по ценным бумагам	-	1 141
Вознаграждение по депозиту	490	-
Итого	490	1 141

18. Доходы по дивидендам

	(тыс.тенге)	
	2014 г.	2013 г.
Начисленные дивиденды	3 766	30 306
Итого	3 766	30 306



(продолжение)

19. Доходы (убытки) от операции с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи

	2014 г.	2013 г.
Доходы (убыток) от реализации финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	42 292	18 190
Реализованные доходы (расходы) от изменения справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	(41 829)	(248)
Итого	463	17 942

20. Доходы по операциям «обратное РЕПО»

	2014 г.	2013 г.
Доходы по операциям «обратное РЕПО»	3 877	-
Итого	3 877	-

21. Прочие доходы

	2014 г.	2013 г.
Неустойки по договорам купли-продажи ценных бумаг	7 058	-
Прочие	20	101
Итого	7 078	101

22. Доходы (убытки) от переоценки иностранной валюты

	2014 г.	2013 г.
Положительная курсовая разница	573	3 685
Отрицательная курсовая разница	(2 014)	(1 707)
Итого	(1 441)	1 978

23. Комиссионные расходы

	2014 г.	2013 г.
Услуги брокера	2	670
Услуги биржи	1 102	27
Услуги кастодиана	264	70
Услуги центрального депозитария	2 752	77
Итого	4 120	844

24. Административные расходы

	2014 г.	2013 г.
Заработная плата	67 754	56 130
Резерв по отпускам	584	660
Социальные отчисления	1 936	1 536
Социальный налог	4 740	3 931
Расходы по амортизации	8 007	8 625
Командировочные расходы	511	184
Коммунальные расходы	884	841
Услуги связи	1 273	483
Услуги банка	1 430	1 133
Консультационные (аудиторские) и информационные услуги	10 755	13 625
Услуги по формированию архива	8 400	-
Расходы по аренде	10 301	10 301
Налоги, сборы и отчисления	1 346	1 094
Услуги нотариуса	144	182



(продолжение)

Канцелярские и хоз.принадлежности	433	463
Членские взносы	1 252	130
Штрафы и пени в бюджет	-	1 921
Прочие административные расходы	1 488	1 864
Итого	121 238	103 102

25. Прочие расходы

(тыс. тенге)

	2014 г.	2013 г.
Расходы по конвертации иностранной валюты	395	1 140
Итого	395	1 140

26. 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.

	2014 г.	2013 г.
Чистая прибыль (убыток)	(42 046)	(26 423)
Средневзвешенное количество простых акций	300 000	300 000
Прибыль (убыток) на одну акцию (тенге)	(140,15)	(88,08)

27. Условные обязательства**Судебные разбирательства**

На дату утверждения финансовой отчетности у Общества, не существует текущих судебных разбирательств или неразрешенных исков, которые могли бы оказать существенное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Общества, обязательства по которым были бы начислены или раскрыты в данной финансовой отчетности.

Налогообложение

Казахстанское налоговое законодательство и нормативно-правовые акты допускают различные толкования и подвержены частым изменениям. В результате, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Сумма штрафных санкций и пени может в несколько раз превышать суммы подлежащих доначислению налогов. Финансовые периоды остаются открытыми для проверки налоговыми органами в течение пяти календарных лет, предшествующих году, в котором проводится проверка. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать более длительные периоды. Ввиду неопределенности, присущей казахстанской системе налогообложения, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени, если таковые имеются, могут превысить сумму, отнесенную на расходы по настоящее время и начисленную на 31 декабря 2014 года.

Экономическая ситуация

Экономическая деятельность Общества осуществляется в Республике Казахстан в условиях высокой инфляции и общей финансовой нестабильности. Деятельность Общества подвержена экономическим, политическим и социальным рискам, присущим ведению бизнеса в Казахстане. Вследствие чего, существуют значительные неопределенности, которые могут оказать влияние на будущую деятельность, восстанавливаемость активов и возможность Общества обслуживать свои долги.



(продолжение)

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.

28. 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 не предусматривающих обязательного использования рыночных тарифов. 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 2014 года:

	Сальдо на начало отчетного периода- Дебиторская задолженность (Кредиторская задолженность)	Поставлено материалов, предоставлено услуг, получено кредитов и т.д.	Оплата	Сальдо на конец отчетного периода - Дебиторская задолженность (Кредиторская задолженность)	Описание (тыс.тенге)
Смаилов А.К.	228 100	-	-	228 100	Предоставленные займы
Смаилов А.К.	50	2 320	-	2 370	Вознаграждение к получению
Смаилов А.К.	-	4	(4)	-	Брокерские услуги
Пирожников И.А.	-	4	(4)	-	Брокерские услуги
Итого	228 150	2 328	(8)	230 470	

В таблице представлены основные операции со связанными сторонами на 31 декабря 2013 года:

	Сальдо на начало отчетного периода- Дебиторская задолженность (Кредиторская задолженность)	Поставлено материалов, предоставлено услуг, получено кредитов и т.д.	Оплата	Сальдо на конец отчетного периода - Дебиторская задолженность (Кредиторская задолженность)	Описание
Смаилов А.К.	-	228 100	-	228 100	Предоставленные займы



(продолжение)

Смаилов А.К.	-	21	(21)	-	Брокерские услуги
Смаилов А.К.	-	50	-	50	Вознаграждение к получению
Бекенов Т.М.	2 600	-	(2 600)	-	Предоставленные займы
Ким В.А.	-	600	(600)	-	Предоставленные займы
Итого	2 600	228 771	(3 221)	228 150	

Общий размер вознаграждения руководящему персоналу, полученный членами Совета Директоров и Правления, включенных в статью «Заработная плата» (см. Примечание 24), представлен следующим образом:

	2014 г.	2013 г.
Заработная плата и премии	19 255	24 356

29. Политика по управлению рисками

В ходе обычной деятельности Общество осуществляет управление рисками посредством постоянного процесса определения, оценки и наблюдения, а также путем установления лимитов риска и других мер внутреннего контроля. Процесс управления рисками имеет решающее значение для поддержания стабильной рентабельности Общества, и каждый сотрудник Общества несет ответственность за риски, связанные с его или ее обязанностями. Общество подвержено кредитному риску и рыночному риску, который в свою очередь подразделяется на процентный риск и риск изменения курсов акций. Общество также подвержено операционным рискам.

Стратегия управления рисками является составной частью инвестиционной стратегии и инвестиционной политики и охватывает все основные направления деятельности Общества. Основные принципы Общества по управлению рисками:

- функционирование эффективной системы внутреннего контроля;
- идентификация, оценка, контроль и отслеживание всех видов рисков, которым подвержено или может быть подвержено Общество;
- обеспечение финансовой устойчивости и доходности Общества при разумном уровне принимаемых рисков;
- адекватность и распределение капитала между различными видами рисков Общества.

Общую ответственность за определение рисков и управление ими несет Совет директоров, однако также существуют отдельные независимые органы, которые отвечают за управление рисками и контроль рисков, такие как Правление и Отдел по управлению рисками.

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск, финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств заемщиком или контрагентом Общества. Обществом разработаны политика и процедуры управления кредитным риском, включая требования по установлению и соблюдению лимитов концентрации кредитного портфеля. В функции Департамента управления рисками входит активный мониторинг кредитного риска. Кредитная политика Общества рассматривается и утверждается Советом директоров.

Департамент управления рисками проводит постоянный мониторинг состояния отдельных кредитов и на регулярной основе проводит переоценку платежеспособности своих контрагентов.



(продолжение)

Максимальный уровень кредитного риска в отношении финансовых активов по состоянию на отчетную дату может быть представлен следующим образом.

	Прим.	(тыс. тенге)	
		Общая сумма максимального размера риска, 31 декабря 2014 г	Общая сумма максимального размера риска, 31 декабря 2013 г
Денежные средства	4	138 969	166 470
Дебиторская задолженность	5	38 139	26 157
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	6	172 302	178 093
Задолженность по предоставленным займам связанным сторонам	8	231 470	228 150
Общая сумма кредитного риска		580 880	598 870

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

	(тыс. тенге)	
	31 декабря 2014 г	31 декабря 2013 г.
Денежные средства	138 969	166 470
Наличность в кассе (без рейтинга)	70 855	62 889
Внешний кредитный рейтинг ВВ+	66 037	62 152
Внешний кредитный рейтинг Ва2	299	-
Внешний кредитный рейтинг отсутствует	1 778	41 429
Дебиторская задолженность (без рейтинга)	38 139	26 157
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	172 302	178 093
Акции АО «Казактелеком» (<B)	88 616	178 093
Акции АО "Разведка Добыча «КазМунайГаз» (<B)	52 397	-
Акции АО "Разведка Добыча «КазМунайГаз» (<B)	31 289	-
Задолженность по предоставленным займам связанным сторонам (без рейтинга)	231 470	228 150
Итого	580 880	598 870

Риск ликвидности

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

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

	(тыс. тенге)					
	До востребования	Меньше 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1-5 лет	Всего
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ						
Денежные средства	138 969	-	-	-	-	138 969
Дебиторская задолженность	-	2 579	10 226	25 263	71	38 139
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	142 656	-	29 646	-	172 302
Задолженность по предоставленным займам связанным сторонам	-	-	-	231 470	-	231 470
Итого	138 969	145 235	10 226	286 379	71	580 880



(продолжение)

ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Кредиторская задолженность	866	-	-	-	-	866
Итого	866	-	-	-	-	866
Нетто позиция	138 103	145 235	10 226	286 379	71	580 014
						(тыс. тенге)
			31 декабря 2013 г			
	До востребов ания	Меньше 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1-5 лет	Всего
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ						
Денежные средства	166 470	-	-	-	-	166 470
Дебиторская задолженность	-	-	26 157	-	-	26 157
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	178 093	-	-	178 093
Задолженность по предоставленным займам связанным сторонам	-	228 150	-	-	-	228 150
Итого	166 470	228 150	204 250	-	-	598 870
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Кредиторская задолженность	-	-	3 908	-	-	3 908
Итого	-	-	3 908	-	-	3 908
Нетто позиция	166 470	228 150	200 342	-	-	594 962

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года финансовые активы Общества существенно превышали финансовые обязательства, и Общество не имеет существенной подверженности риску ликвидности.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных цен. Рыночный риск состоит из валютного риска, риска изменения процентных ставок, а также других ценовых рисков. Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных, валютных и деловых финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня волатильности рыночных цен.

Задачей управления рыночным риском является управление и контроль за тем, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая оптимизацию доходности, получаемой за принятый риск.

Департамент управления рисками несет всю полноту ответственности за управление рыночным риском.

Общество управляет рыночным риском путем установления лимитов по открытой позиции в отношении величины портфеля по отдельным финансовым инструментам, изменения ставок вознаграждения, валютной позиции и проведения регулярного мониторинга их соблюдения, результаты которого рассматриваются и утверждаются Правлением.

Валютный риск

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

Балансовая стоимость денежных активов и денежных обязательств Общества, выраженных в иностранной валюте, на отчетную дату представлена следующим образом:



(продолжение)

	31 декабря 2014 года			31 декабря 2013 года		
	Тенге	Доллар США	Всего	Тенге	Доллар США	Всего
(тыс. тенге)						
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:						
Денежные средства	91 819	47 150	138 969	166 470	-	166 470
Дебиторская задолженность	38 139	-	38 139	26 157	-	26 157
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	172 302	-	172 302	178 093	-	178 093
Задолженность по предоставленным займам связанным сторонам	231 470	-	231 470	228 150	-	228 150
Итого	533 730	47 150	580 880	598 870	-	598 870
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:						
Кредиторская задолженность	866	-	866	3 543	365	3 908
Итого	866	-	866	3 543	365	3 908
Нетто позиция	532 864	47 150	580 014	595 327	(365)	594 962

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	на 31.12.2014г.	Курсы валют		на 31.12.2013г.	Параллельный сдвиг	
		Параллельный сдвиг рост на 20%	снижение на 20%		Параллельный сдвиг рост на 20%	снижение на 20%
Доллар США	182,35	218,82	145,88	154,06	184,87	123,25

	31 декабря 2014 г.		31 декабря 2013 г.	
	Воздействие на прибыль или убыток		Воздействие на прибыль или убыток	
Укрепление доллара США на 20%		9 430		(73)
Ослабление доллара США на 20%		(9 430)		73

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 подвержен 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.



(продолжение)

Рыночная стоимость ценных бумаг

Эмитент	Вид бумаги	НИН	Рыночная стоимость на	
			31.12.2014 г	31.12.2013 г
АО «Казакхтелеком» (в тенге)	акции	KZ1C12280018	11 000,00	14 876,80
АО "Разведка Добыча «КазМунайГаз», (в тенге)	акции	KZ000A0KEZQ2	15 984,44	-
АО "Разведка Добыча «КазМунайГаз» (в тенге)	акции	KZ000A0RMTC3	11 461,19	-

Риск изменения рыночной стоимости ценных бумаг, имеющиеся в наличии для продажи

	31.12.2014 г.	31.12.2013 г.
	Воздействие капитал	Воздействие капитал
Увеличение на 0,5%	862	758
Уменьшение на 0,5%	(862)	(758)

30. Информация о справедливой стоимости финансовых

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 включает 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:



(продолжение)

Раскрытие количественной информации об иерархии источников оценок справедливой стоимости активов по состоянию на 31 декабря 2014 года

	Оценка справедливой стоимости с использованием			
	Дата оценки	Котировок на активных рынках (Уровень 1)	Существенные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Существенные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)

Активы, оцениваемые по справедливой стоимости:
Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи (Примечание 6):

Котируемые долевые ценные бумаги	Дата оценки	Котировок на активных рынках (Уровень 1)	Существенные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Существенные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)
АО «Казакхтелеком»	31 декабря 2014 г.	88 616	-	-
АО "Разведка Добыча «КазМунайГаз»	31 декабря 2014 г.	83 686	-	-

Раскрытие количественной информации об иерархии источников оценок справедливой стоимости активов по состоянию на 31 декабря 2013 года

	Оценка справедливой стоимости с использованием			
	Дата оценки	Котировок на активных рынках (Уровень 1)	Существенные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Существенные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)

Активы, оцениваемые по справедливой стоимости:
Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи (Примечание 6):

Котируемые долевые ценные бумаги	Дата оценки	Котировок на активных рынках (Уровень 1)	Существенные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Существенные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)
АО «Казакхтелеком»	31 декабря 2013 г.	178 093	-	-

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 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 обменян между хорошо осведомленными и 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.

31. События после отчетной даты

На момент утверждения финансовой отчетности в Обществе не имеют места другие какие-либо события, произошедшие после отчетной даты, которые требуют корректировки или раскрытия в примечаниях к финансовой отчетности.

32. 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 финансово



(продолжение)

рынка и финансовых организаций. Собственный капитал Общества составляет 601 304 тысяч 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 тысяч 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.

33. Утверждение финансовой отчетности

Данная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, была утверждена руководством Компании 15 апреля 2015 года.

34. Активы, принятые 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.

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.



*(продолжение)***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.



(продолжение)

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 (передать) 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



(продолжение)

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 целей получения доходов и снижения рисков, возникающих при рисковом инвестировании.

Определение стоимости активов Фондов, стоимости акций осуществляется управляющей компанией в целях организации учета активов Фондов, в целях составления отчетности акционерам, в целях соблюдения инвестиционных деклараций Фондов.

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

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

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

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

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

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;



(продолжение)

- 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

Согласно договору доверительного управления инвестиционным портфелем 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 Комитет Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций.

Бухгалтерский баланс по активам инвестиционного фонда «Bolashak Property»

	(тыс.тенге)	
	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Активы		
Деньги на счетах в банках	91 998	-
Итого активы	91 998	-
Обязательства		
Прочие обязательства	341	-
Итого обязательства	341	-
Итого чистые активы инвестиционного фонда	91 657	-
Количество акций в обращении	92 600	-
Расчетная стоимость 1 акции (тенге)	990	-

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

	(тыс.тенге)	
	2014 г.	2013 г.
Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода	-	-
Поступления от размещения ценных бумаг (паев) инвестиционного фонда	-	-
Прочие доходы	92 598	-
Итого доходов	92 598	-
Комиссионное вознаграждение, в том числе:	(841)	-



АО «Private Asset Management»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА

(продолжение)

- управляющему инвестиционным портфелем	(305)	-
- брокеру и дилеру	(36)	-
- кастодиану и регистратору	-	-
- прочим лицам	(500)	-
прочие расходы	(100)	-
Итого расходов	(941)	-
Чистые активы инвестиционного фонда на конец периода	91 657	-
Изменения в чистых активах инвестиционного фонда	91 657	-

Акционерный инвестиционный фонд рискового 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 доверительного управления инвестиционным портфелем 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 Комитет Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций.

Бухгалтерский баланс по активам фонда рискового инвестирования «Каражат Инвест»

(тыс.тенге)

31 декабря 2014 г. 31 декабря 2013 г.

Активы	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Деньги на счетах в банках	10 393	-
Вклады в банках	46 463	-
Инвестиции в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	4 178	-
Итого активы	61 034	-
Обязательства		
Прочие обязательства	120	-
Итого обязательства	120	-
Итого чистые активы инвестиционного фонда	60 914	-
Количество акций в обращении	100	-
Расчетная стоимость 1 акции (тенге)	609 142	-

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

(тыс.тенге)

	2014 г.	2013 г.
Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода	-	-
Поступления от размещения ценных бумаг (паев) инвестиционного фонда	-	-
Доходы в виде вознаграждения по размещенным вкладам	1 582	-
Доходы по операциям «обратное РЕПО»	107	-
Доходы (расходы) от переоценки (нетто), в том числе:	404	-
- от переоценки иностранной валюты	(153)	-
- прочие доходы (расходы) от переоценки	557	-
прочие доходы	178 979	-
Итого доходы	181 072	-



АО «Private Asset Management»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА

(продолжение)

Выплаченные дивиденды по ценным бумагам инвестиционного фонда	(118 125)	-
Комиссионное вознаграждение, в том числе:	(781)	-
- управляющему инвестиционным портфелем	(578)	-
- брокеру и дилеру	(5)	-
- кастодиану и регистратору	(198)	-
Прочие расходы	(1 252)	-
Итого расходы	(120 158)	-
Чистые активы инвестиционного фонда на конец периода	60 914	-
Изменения в чистых активах инвестиционного фонда	60 914	-

Акционерный инвестиционный фонд недвижимости «Гастай Недвижимость»

АО «АИФН «Гастай Недвижимость» организован в 2007 году и зарегистрирован в качестве юридического лица Департаментом юстиции города Алматы, за №1310-1910-04-АО от 24.12.2012г.

Согласно договору доверительного управления инвестиционным портфелем от 01 апреля 2014 года, управляющей компанией АО «АИФН «Гастай Недвижимость» является АО «Private Asset Management»

Государственное регулирование деятельности управляющей компании АО «Private Asset Management» и кастодиана АО «БанкЦентрКредит» осуществляет Комитет Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций.

Бухгалтерский баланс по активам инвестиционного фонда «Гастай Недвижимость»

(тыс.тенге)

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Активы		
Деньги на счетах в банках	2 081	-
Дебиторская задолженность	140 219	-
Прочие финансовые активы, в том числе	762 105	-
- земельные участки	4 017	-
- здания и сооружения	758 088	-
- прочие активы	-	-
Итого активы	904 405	-
Обязательства		
Кредиторская задолженность	294 362	-
Прочие обязательства	631	-
Итого обязательства	294 993	-
Итого чистые активы инвестиционного фонда	609 412	-
Количество акций в обращении	54 600	-
Расчетная стоимость 1 акции (тенге)	11 161	-

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

(тыс.тенге)

	2014 г.	2013 г.
Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода	-	-
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:	(7 703)	-
от переоценки иностранной валюты	-	-
прочие доходы (расходы) от переоценки	(7 703)	-
прочие доходы	725 315	-



АО «Private Asset Management»
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА

(продолжение)

Итого доходы	717 612	-
Выплаченные дивиденды по ценным бумагам инвестиционного фонда	89 809	-
Коммиссионное вознаграждение, в том числе:	4 591	-
- управляющему инвестиционным портфелем	3 071	-
- брокерам и дилерам	-	-
- кастодиану и регистратору	1 520	-
прочие расходы	13 800	-
Итого расходы	108 200	-
Чистые активы инвестиционного фонда на конец периода	609 412	-
Изменения в чистых активах инвестиционного фонда	609 412	-

