

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«Private Asset Management»**

Финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года

и Отчет независимых аудиторов

СОДЕРЖАНИЕ

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА:	3
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА:	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	38 - 55

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 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 2020 года, а также результаты деятельности, изменения в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2020 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 2020 года, была утверждена руководством Общества 31 марта 2021 года.

От имени Правления АО «Private Asset Management»:

Усеров Д.Е.
Председатель правления



Старикова-Тлеухан М.В.
Главный бухгалтер

«ALMIR CONSULTING»

жауапкершілігі шектеулі
серіктесті

Қазақстан Республикасы, Алматы қаласы Әл-Фараби даңғылы 19, «Нұрлы-Тау» Бизнес Орталығы, 2 Б корпусы, 4 кабат, 403 кенсе
телефондары: 8(727) 311 01 18 (19,20)
факс: (727) 3110118
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»

Искендирова Б.К.
Искендирова Б.К.
к.э.н., доцент, директор
ТОО «ALMIR CONSULTING»
Квалификационное 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 2020 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, представленная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение АО «Private Asset Management» по состоянию на 31 декабря 2020 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 промежуточной сокращенной 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.

Прочие сведения

Наш аудит был проведен с целью формирования мнения о финансовой отчетности Общества. Информация об активах, принятых в доверительное управление, отраженная на стр. 38 – 53, представлена для целей дополнительного анализа. Такая дополнительная информация не была аудирована нами и была подготовлена в соответствии с Правилами представления финансовой отчетности финансовыми организациями, микрофинансовыми организациями, утвержденными Постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан № 41 от 28 января 2016 г.

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

Аудитор
ТОО «ALMIR CONSULTING»
Квалификационное свидетельство аудитора
№ 0000464 от 14 ноября 1998 года



Трегуба И.Е.


31 марта 2021 года,
г. Алматы

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
по состоянию на 31 декабря 2020 года

	Примечания	31 декабря 2020 года	(тыс. тенге) 31 декабря 2019 года
Активы			
Денежные средства			
Активы по операциям «Обратное РЕПО»	5	96 731	204 682
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6	102 008	48 000
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	7	210 129	215 927
Дебиторская задолженность	8	67 258	92 272
Запасы	9	31 856	35 313
Прочие краткосрочные активы		82	58
Отложенные налоговые активы	10	200 581	147 226
Основные средства	11	5 439	-
Нематериальные активы	12	10 488	8 892
Итого активов	13	727 955	4 543
Обязательства			
Кредиторская задолженность			
Краткосрочные оценочные обязательства	14	1 026	624
Прочие краткосрочные обязательства	15	12 096	4 950
Итого обязательств	16	135 306	5 837
Капитал			
Акционерный капитал		700 000	700 000
Резерв по переоценке финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		1 271	26 642
Нераспределенная прибыль (убыток)		(121 744)	18 860
Итого капитал		579 527	745 502
Итого обязательств и капитал		727 955	756 913

АО «Private Asset Management»:




Старикова-Тлеухан М.В.
Главный бухгалтер

Примечания на стр. 11-37 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности



ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года

	Примечание	2020 год	2019 год
		(тыс. тенге)	
Комиссионные доходы	17	1 007 609	259 140
Доходы в виде вознаграждения	18	4 318	3 673
Доходы по дивидендам	19	4 246	3 031
Прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	20	6 341	(930)
Прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	21	(306)	15 320
Доходы по операциям «РЕПО»		11 281	5 883
Доходы/(расходы) от переоценки иностранной валюты	22	(9 030)	6 453
Прочие доходы	23	1 505	320
Итого доходов		1 025 964	292 890
Комиссионные расходы	24	(6 799)	(4 173)
Административные расходы	25	(244 295)	(155 459)
Прочие расходы	26	(6 367)	(4 106)
Итого расходов		(257 461)	(163 738)
Прибыль (убыток) до налогообложения		768 503	129 152
Расходы по подоходному налогу	27	(132 236)	(2 570)
Прибыль (убыток) за отчетный период		636 267	126 582
Прочий совокупный доход (убыток)			
<i>Прочий совокупный доход, подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:</i>			
Доходы/(расходы) по переоценке долговых финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(300)	(14 546)
Чистый прочий совокупный доход/(убыток), подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		(300)	(14 546)
<i>Прочий совокупный доход, не подлежащий реклассификации в составе прибыли или убытка в последующих периодах:</i>			
Доходы/(расходы) по переоценке долевых финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(8 642)	(13 281)
Чистый прочий совокупный доход/(убыток), не подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		(8 642)	(13 281)
Прочий совокупный доход/(убыток) за год		(8 942)	(27 827)
Итого совокупная прибыль/(убыток) за год		627 325	98 755
Прибыль (убыток) на акцию (тенге)	28	2 120,89	421,94

АО «Private Asset Management»:

Усеров Д.Е.
Председатель правления

М.П.



Старикова-Глеухан М.В.
Главный бухгалтер

Примечания на стр. 11-37 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности



ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года

	Акционерный капитал	Резерв по переоценке финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Накопленная прибыль (убыток)	(тыс.тенге) Всего
Сальдо на 31 декабря 2019 года	700 000	26 642	18 860	745 502
Прибыль за отчетный период	-	-	636 267	636 267
Прочий совокупный доход за отчетный период	-	(8 942)	-	(8 942)
Реализованные (доходы)/ расходы по операциям с долевыми финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, перенесенные с состав нераспределенной прибыли	-	(16 429)	16 429	-
Объявленные дивиденды	-	-	(793 300)	(793 300)
Сальдо на 31 декабря 2020 года	700 000	1 271	(121 744)	579 527
Сальдо на 31 декабря 2018 года	700 000	54 470	(107 722)	646 748
Прибыль за отчетный период	-	-	126 582	126 582
Прочий совокупный доход за отчетный год	-	(27 828)	-	(27 828)
Сальдо на 31 декабря 2019 года	700 000	26 642	18 860	745 502

АО «Private Asset Management»:

Усеров Д.Е.
Председатель правления



Старикова-Тлеухан М.В.
Главный бухгалтер

Примечания на стр. 11-37 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности



ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
(косвенный метод)


	2020 год	2019 год
		(тыс. тенге)
Чистая прибыль до налогообложения	768 503	129 152
Корректировки на неденежные операционные статьи, в том числе:	11 112	(25 818)
амортизационные отчисления и износ	3 941	3 550
изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки	6 095	3 717
Начисленный резерв по неиспользованным отпускам	8 399	-
изменение стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(6 341)	930
чистая прибыль/убыток, от выбытия финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(300)	(13 282)
изменение стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(8 942)	(14 546)
Чистый неререализованный (доход)/ расход от переоценки иностранной валюты	10 710	-
амортизация дисконта по финансовым активам	(1 764)	(1 424)
прочие корректировки на неденежные статьи	(686)	(4 763)
Операционный доход (убыток) до изменения в операционных активах и обязательствах	779 615	103 334
(Увеличение) уменьшение в операционных активах:	(17 015)	(248 736)
(Увеличение) уменьшение операций обратное РЕПО	(54 008)	61 049
(Увеличение) уменьшение краткосрочной дебиторской задолженности	3 457	(7 369)
(Увеличение) уменьшение финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5 798	(158 654)
(Увеличение) уменьшение финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	25 014	(12 079)
(Увеличение) уменьшение прочих активов	2 724	(131 683)
Увеличение (уменьшение) в операционных обязательствах:	74	(413)
Увеличение (уменьшение) краткосрочной кредиторской задолженности	402	(541)
Увеличение (уменьшение) прочих обязательств	(328)	128
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности до уплаты подоходного налога	762 674	(145 815)
Корпоративный подоходный налог уплаченный	(5 744)	-
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности	756 930	(145 815)
Денежные поступления и платежи, связанные с инвестиционной деятельностью	(4 377)	(1 177)
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(4 377)	(1 177)
Чистое движение денежных средств от инвестиционной деятельности	(4 377)	(1 177)
Денежные поступления и платежи, связанные с финансовой деятельностью		
Заем, выданный связанной стороне	(378 795)	(230 000)
Возврат займа связанной стороной	322 716	230 000
Дивиденды выплаченные	(793 300)	-
Чистое движение денежных средств от инвестиционной деятельности	(849 379)	-
Итого увеличение (уменьшение) денежных средств за отчетный период	(96 826)	(146 992)
Влияние изменений обменного курса на сальдо денежных средств в иностранной валюте	(11 125)	293
Остаток денежных средств на начало периода	204 682	351 381
Остаток денежных средств на конец периода	96 731	204 682

АО «Private Asset Management»:

Усеров Д.Е.
Председатель правления

М.П.

Private Asset Management


Старикова-Тлеухан М.В.
Главный бухгалтер

Примечания на стр. 11-37 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности

1. Общая часть

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

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

По состоянию на 31 декабря 2020 и 31 декабря 2019 годов акционерный капитал Общества сформирован в размере 700 000 000 (семьсот миллионов) тенге. Объявлены простые акции в количестве 1 500 000 (один миллион пятьсот тысяч) штук, из них были размещено и оплачено 300 000 (триста тысяч) акций.

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

Общество осуществляет деятельность по управлению инвестиционным портфелем, совмещенную с брокерской и дилерской деятельностью на основании лицензии № 4.2.92/217 от 18 июня 2014 года, выданной Национальным Банком Республики Казахстан.

Фактическая численность работников по состоянию на 31 декабря 2020 года составляет 24 человека и на 31 декабря 2019 года 24 человека.

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, за исключением определенных финансовых инструментов, которые учитываются по справедливой 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

Финансовые активы

Классификация финансовых активов при первоначальном признании определяется на основе двух бизнес-моделей, согласно которым Общество управляет финансовыми активами:

- Бизнес-модель, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, в соответствии с которой Общество учитывает денежные средства, активы по операциям «Обратное РЕПО», вклады, торговую дебиторскую задолженность и комиссионные вознаграждения к получению, займы, предоставляемые акционеру и сотрудникам.
- Бизнес-модель, цель которой достигается путем получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи финансовых активов, в соответствии с которой Общество учитывает финансовые инструменты в виде долевых ценных бумаг.
- Бизнес-модель, цель которой достигается путем продажи финансовых активов, в соответствии с которой Общество учитывает финансовые инструменты в виде долговых и долевых ценных бумаг.

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

Финансовый актив оценивается по амортизируемой стоимости только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям:

- актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором потоков денежных средств; и
- договорными условиями финансового актива предусмотрено возникновение в установленные сроки потоков денежных средств, представляющих собой исключительно выплату основной суммы долга и процентов, начисленных на непогашенную часть основной суммы.

Амортизированная стоимость финансового актива – это сумма, в которой оценивается финансовый актив при первоначальном признании, минус платежи в счет основной суммы долга, плюс или минус величина накопленной амортизации разницы между указанной первоначальной суммой и суммой к выплате при наступлении срока погашения, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки, скорректированной с учетом оценочного резерва под убытки.

Финансовый актив должен оцениваться по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если выполняются оба следующих условия:

- 1) финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов, и
- 2) договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Финансовый актив должен оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток, за исключением случаев, когда он оценивается по амортизированной стоимости в соответствии или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

У Общества есть долевые ценные бумаги в виде акций, обращающиеся на организованных рынках. Руководство Общества приняло решение, без права его последующей отмены, при первоначальном признании инвестиций в долевые инструменты представлять последующие изменения справедливой стоимости таких активов в составе прочего совокупного дохода. Такое решение принимается по каждому инструменту в отдельности.

По финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, прибыли и убытки признаются в составе прочего совокупного дохода, за исключением следующих статей, которые признаются в составе прибыли или убытка в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе также, как и по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости.

- процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки;
- доходы по дивидендам по долевым финансовым активам;
- ожидаемые кредитные убытки и восстановленные суммы убытков от обесценения; и
- прибыли или убытки от изменения валютных курсов.

При прекращении признания долевого финансового актива, оцениваемого по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, накопленные прибыль или убыток, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются в капитале в состав нераспределенной прибыли.

Для определения справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, Общество использует рыночные котировки. При отсутствии активного рынка для отдельных финансовых инструментов Общество определяет их справедливую стоимость с использованием соответствующих методов оценки. Методы оценки включают в себя использование данных о рыночных сделках между независимыми друг от друга, хорошо осведомленными и действительно желающими совершить такую сделку сторонами, использование информации о текущей справедливой стоимости другого аналогичного по характеру инструмента, анализ дисконтированных денежных потоков и прочие применимые методы.

Долевые долговые финансовые инструменты, обращающиеся на организованных рынках, которые Общество приобретает с целью продажи в краткосрочном периоде, классифицируются как «оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток» и отражаются по справедливой стоимости.

Классификация финансовых активов после их первоначального признания не изменяется, кроме как в периоде, следующем за тем, как Общество изменит бизнес-модель по управлению финансовыми активами. Ожидается, что такие изменения будут происходить крайне редко, как следствие внутренних или внешних значительных изменений. Значительные изменения могут происходить только тогда, когда Общество начнет или прекратит осуществлять ту или иную деятельность, значительную по отношению к ее операциям (приобретение, выбытие или прекращение Обществом определенного направления бизнеса).

Обесценение финансовых активов

Общество признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по всем финансовым активам, оцениваемым по амортизируемой стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

При первоначальном признании финансового актива Общество признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки в сумме, равной 12-месячному ожидаемому кредитному убытку.

12-месячные ожидаемые кредитные убытки – это часть ожидаемых кредитных убытков вследствие событий дефолта по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Если после первоначального признания кредитный риск по финансовому активу значительно увеличился, Общество признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки в сумме, равной ожидаемому кредитному убытку за весь срок.

Суммы оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки представляются в финансовой отчетности следующим образом:

- по финансовым активам, оцениваемым по амортизируемой стоимости - как уменьшение валовой балансовой стоимости таких активов. Снижение балансовой стоимости осуществляется за счет формирования оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, как контративный счет соответствующих счетов активов. Финансовые активы, оцениваемые по амортизируемой стоимости, признанные безнадежными, списываются за счет оценочного резерва. Полученные впоследствии возмещения ранее списанных сумм восстанавливаются за счет такого резерва. Изменение резерва отражаются в составе прибыли или убытка.
- по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки признается в составе собственного

капитала как прочий совокупный доход/убыток и не снижает валовую балансовую стоимость таких активов, поскольку балансовая стоимость этих активов является их справедливой стоимостью. Изменение резерва отражаются в составе прибыли или убытка.

На каждую отчетную дату Общество оценивает наличие объективных признаков обесценения финансовых активов, оцениваемых по амортизируемой стоимости, и финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, на предмет их кредитного обесценения, за исключением долевых финансовых активов. Финансовый актив является кредитно-обесцененным, когда происходит одно или несколько событий, которые оказывают негативное влияние на расчетные будущие потоки денежных средств по такому финансовому активу.

Свидетельством кредитного обесценения финансового актива являются, в частности, следующие наблюдаемые данные:

- значительные финансовые трудности эмитента или контрагента;
- нарушения условий договора (например: отказ или уклонение от уплаты процентов или основной суммы долга);
- высокая вероятность банкротства или финансовой реорганизации эмитента;
- исчезновение активного рынка для этого финансового актива в связи с финансовыми трудностями;
- ретроспективный анализ сроков погашения дебиторской задолженности, показывающий, что всю номинальную сумму дебиторской задолженности взыскать не удастся.

Для долговых финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, величина оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по данному финансовому активу или текущей рыночной процентной ставки для аналогичного финансового актива.

При оценке ожидаемых кредитных убытков по финансовым активам, оцениваемым по амортизируемой стоимости, Общество использует упрощения практического характера. Расчет ожидаемых кредитных убытков по таким активам производится с использованием матрицы оценочных резервов. Общество использует свой прошлый опыт возникновения кредитных убытков для оценки 12-месячных ожидаемых кредитных убытков или ожидаемых кредитных убытков за весь срок, соответственно. Матрица оценочных резервов устанавливает фиксированные ставки оценочных резервов в зависимости от количества дней просрочки в случае торговой дебиторской задолженности и комиссионных вознаграждений к получению:

Количество дней просрочки

Просрочка отсутствует

Платежи просрочены более 90 дней, но менее 180 дней

Платежи просрочены более 180 дней

Пролонгация по договору

Размер резерва (%)

-

50

100

5

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства классифицируются как финансовые обязательства, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, 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 намерена 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 составе прибыли или убытка.

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:

	Срок полезной службы (лет)
Транспортные средства	5
Канцелярские машины и компьютеры	3
Прочее	3-5

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

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:

	Срок полезной службы (лет)
Программное обеспечение	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.

Аренда

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

Общество в качестве арендатора по краткосрочной аренде

Общество применяет освобождение от признания актива в форме права пользования и обязательства по аренде в отношении краткосрочной аренды к договорам аренды офисных помещений. Арендные платежи по краткосрочной аренде признаются в качестве расходов линейным методом на протяжении срока аренды.

Налогообложение

Подоходный налог включает текущий и отложенный налоги. Подоходный 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 период.

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**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

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

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

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

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

- Уровень 1 - Рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам или

обязательствам (без каких-либо корректировок);

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

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

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

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.

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 периода

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. 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 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 г., использованные Обществом при составлении финансовой отчетности:

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Тенге/евро	516,13	426,85
Тенге/1 доллар США	420,71	381,18
Тенге/1 российский рубль	5,65	6,17

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.

Изменения в учетной политике

Учетная политика, принятая при составлении финансовой отчетности, соответствует политике, применявшейся при составлении годовой финансовой отчетности Общества за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, за исключением принятых поправок к действующим стандартам и разъяснениям, вступивших в силу с 01 января 2020 года.

Следующие стандарты и поправки к действующим стандартам действительны для годовых отчетных периодов, начинающихся 01 января 2020 года.

Поправки к МСФО (IFRS) 3: Объединения бизнеса

В поправках к МСФО (IFRS) 3 поясняется, что, чтобы считаться бизнесом, интегрированная совокупность видов деятельности и активов должна включать как минимум вклад и принципиально значимый процесс, которые вместе в значительной мере могут способствовать созданию отдачи. При этом поясняется, что бизнес не обязательно должен включать все вклады и процессы, необходимые для создания отдачи. Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Общества.

Поправки к МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IAS) 39: Реформа базовой процентной ставки

Поправки к МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» предусматривают ряд освобождений, которые применяются ко всем отношениям хеджирования, на которые реформа базовой процентной ставки оказывает непосредственное влияние. Реформа базовой процентной ставки оказывает влияние на отношения хеджирования, если в результате ее применения возникают неопределенности в отношении сроков возникновения или величины денежных потоков, основанных на базовой процентной ставке, по объекту хеджирования или по инструменту хеджирования. Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Общества, поскольку у нее отсутствуют отношения хеджирования, которые могут быть затронуты реформой базовой процентной ставки.

МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8: Определение существенности

Поправки предлагают новое определение существенности, согласно которому «информация является существенной, если можно обоснованно ожидать, что ее пропуск, искажение или маскировка повлияют на решения основных пользователей финансовой отчетности общего назначения, принимаемые ими на основе данной финансовой отчетности, предоставляющей финансовую информацию о конкретной отчитывающейся организации». В поправках поясняется, что существенность будет зависеть от характера или количественной значимости информации (взятой в отдельности либо в совокупности с другой информацией) в контексте финансовой отчетности, рассматриваемой в целом. Искажение информации является существенным, если можно обоснованно ожидать, что это повлияет на решения основных пользователей финансовой отчетности. Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Общества, и ожидается, что в будущем влияние также будет отсутствовать.

Решение Комитета по интерпретации МСФО (IFRIC) по отменяемой или возобновляемой аренде и связанным с этим неотделимым усовершенствованиям арендованного имущества

В ноябре 2019 года, Комитет по интерпретации МСФО (IFRIC) опубликовал решение по отменяемой или возобновляемой аренде и связанным с этим неотделимым усовершенствованиям арендованного имущества. Заключение по данному решению представлены следующим образом:

Срок аренды

Комитет по интерпретации МСФО (IFRIC) отметил, что при определении срока действия договора аренды организация должна учитывать:

- более широкий экономический смысл договора, а не только влияние прекращения платежей по аренде. Например, если одна из сторон имеет экономический стимул не прекращать аренду, так как, она будет оштрафована за расторжение, более чем незначительным штрафом, договор считается обеспеченным защитой после истечения срока, когда договор может быть расторгнут; и
- имеет ли каждая из сторон право расторгнуть договор аренды в одностороннем порядке (без разрешения другой стороны), с выплатой не более чем незначительного штрафа. Аренда не обеспечена защитой только тогда, когда обе стороны имеют такое право. Следовательно, если только одна из сторон имеет право расторгнуть договор аренды без разрешения от другой стороны с выплатой не более чем незначительного штрафа, договор является обеспеченным защитой после истечения срока, когда договор может быть расторгнут этой стороной.

Данное решение Комитета по интерпретации МСФО (IFRIC) должно применяться ретроспективно и вступает в силу немедленно с даты его публикации в ноябре 2019 года.

Поправки к МСФО (IFRS) 16 – «Уступки по аренде, связанные с пандемией Covid-19»

28 мая 2020 г. Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IFRS) 16 «Аренда» – «Уступки по аренде, связанные с пандемией Covid-19». Данная поправка предусматривает освобождение для арендаторов от применения требований МСФО (IFRS) 16 в части учета модификаций договоров аренды в случае уступок по аренде, которые возникают в качестве прямого следствия пандемии Covid-19. В качестве упрощения практического характера арендатор может принять решение не анализировать, является ли уступка по аренде, предоставленная арендодателем в связи с пандемией Covid-19, модификацией договора аренды. Арендатор, который принимает такое решение, должен учитывать любое изменение арендных платежей, обусловленное уступкой по аренде, связанной с пандемией Covid-19, аналогично тому, как это изменение отражалось бы в учете согласно МСФО (IFRS) 16, если бы оно не являлось модификацией договора аренды.

Данная поправка применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июня 2020 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Данная поправка не оказала влияния на финансовую отчетность Общества.

Концептуальные основы представления финансовых отчетов, выпущенные 29 марта 2018 года

Концептуальные основы не являются стандартом, и ни одно из положений Концептуальных основ не имеет преимущественной силы над каким-либо положением или требованием стандарта. Цели Концептуальных основ заключаются в следующем: содействовать Совету по МСФО в разработке стандартов; содействовать составителям финансовых отчетов при разработке положений учетной политики, когда ни один из стандартов не регулирует определенную операцию или другое событие; и содействовать всем сторонам в понимании и интерпретации стандартов.

Пересмотренная редакция Концептуальных основ содержит несколько новых концепций, обновленные определения активов и обязательств и критерии для их признания, а также поясняет некоторые существенные положения.

Пересмотр данного документа не оказал влияния на финансовую отчетность Общества.

Общество применило те новые стандарты и поправки к действующим стандартам, которые могут оказать влияние на финансовое положение и результаты деятельности Общества. Применение новых стандартов и поправок к действующим стандартам не оказало существенного влияния на данную финансовую отчетность.

4. Области существенных оценок руководства и источники неопределенности оценок

Подготовка финансовой отчетности Общества требует от руководства делать оценки, которые влияют на представленные в отчетности суммы активов и обязательств на отчетную дату, а также суммы доходов и расходов в течение закончившегося периода. Руководство регулярно проводит оценку своих суждений и оценок. Руководство основывает свои оценки и суждения на историческом опыте и на различных факторах, которые считаются разумными в данных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок при различных допущениях и условиях.

Расчетные оценки и допущения рассмотрены на основании непрерывности деятельности. Изменения бухгалтерских расчетов отражаются в том периоде, в котором эти изменения произошли.

Основные допущения и прочие основные источники неопределенности в оценках на отчетную дату, которые могут послужить причиной существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств, рассматриваются ниже.

Обесценение финансовых активов

Общество признает резервы под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности. При оценке ожидаемых кредитных убытков Общество применило упрощенный подход, предусмотренный стандартом, и рассчитало ожидаемые кредитные убытки на весь срок жизни данных финансовых активов. Общество использовало модель оценочных резервов, которая подготовлена с учетом прошлого опыта возникновения кредитных убытков, скорректированных с учетом факторов специфичных для заемщика и общих экономических условий.

Для всех остальных финансовых инструментов Общество признает кредитные убытки, ожидаемые за весь срок действия финансового инструмента, в момент существенного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания финансового инструмента.

Общество считает, что произошло существенное увеличение кредитного риска, если выплаты по договору просрочены более чем на 90 дней. Также считается, что по финансовому активу произошел дефолт, если платежи по договору просрочены на 180 дней.

Полезный срок службы основных средств и нематериальных активов

Общество оценивает оставшийся срок полезной службы объектов основных средств и нематериальных активов, по меньшей мере, на конец каждого отчетного периода, и если ожидания отличаются от ранее сделанных оценок, то изменения учитываются как изменения в бухгалтерских оценках в соответствии с МСФО 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки».

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 выгоды будут реализованы.

Операции со связанными сторонами

В ходе своей обычной деятельности Общество проводит операции со связанными сторонами, в том числе выдачу займов. В соответствии с МСФО (IFRS) 9, 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.

5. Денежные средства

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Деньги в кассе	73 000	199 086
Денежные средства на текущих банковских счетах в тенге	2 618	2 029
Денежные средства на текущих банковских счетах в валюте	16 176	-
Денежные средства в АО «Центральный депозитарий ценных бумаг» в тенге	634	1 567
Денежные средства на счетах в АО «Казахстанская фондовая биржа»	4 303	2 000
	96 731	204 682

По состоянию на 31 декабря 2020 и 31 декабря 2019 годов в системе номинального держания учета активов клиентов находились денежные средства клиентов в размере 275 000 тысяч тенге и 275 000 тысяч тенге соответственно, которые в соответствии с законодательством Республики Казахстан не отражены в отчете о финансовом положении.

6. Активы по операциям «Обратное РЕПО»

Эмитент	ISIN	31 декабря 2020 года		31 декабря 2019 года	
		Балансовая стоимость	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость обеспечения
Министерство финансов Республики Казахстан	KZK200000612	-	-	48 000	48 430
Министерство финансов Республики Казахстан	XS1120709669	102 008	102 008	-	-
		102 008	102 008	48 000	48 430

На 31 декабря 2020 г Общество заключило операцию «Обратное РЕПО» на Казахстанской фондовой бирже, закрытие операции «Обратное РЕПО» произведено в январе 2021 года.

7. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Долевые ценные бумаги	-	22 628
Депозитарные расписки	31 370	-
Долговые ценные бумаги	178 759	193 299
	210 129	215 927

Долевые ценные бумаги	ISIN	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Простые акции:			
АО Национальная атомная компания «Казатомпром»	KZ1C35200019	-	22 628
Депозитарные расписки			
JSC National Atomic Company «Kazatomprom»	US63253R2013	31 370	-

Долговые ценные бумаги	ISIN	Номинальная процентная ставка, %	31 декабря 2020 года	Номинальная процентная ставка, %	31 декабря 2019 года
Государственные облигации:					
Министерство финансов Республики Казахстан	KZKD00000444	5,50%	501	5,50%	509



Министерство финансов Республики Казахстан	KZKD00000493	5,00%	3 888	5,00%	3 946
Министерство финансов Республики Казахстан	KZKD00000550	5,50%	12 299	5,50%	12 926
Министерство финансов Республики Казахстан	KZKD00000824	8,65%	1 673	8,65%	1 820
Министерство финансов Республики Казахстан	KZKD00000519	5,30%	768	5,30%	748
Министерство финансов Республики Казахстан	KZKD00000428	4,97%	2 433	4,97%	2 398
Министерство финансов Республики Казахстан	KZKD00000543	5,00%	7 598	5,00%	7 782
Министерство финансов Республики Казахстан	KZKD00000378	5,30%	1 293	5,30%	1 275
Министерство финансов Республики Казахстан	KZKD00000535	5,49%	841	5,49%	858
дисконтные ценные бумаги:					
NATIXIS Structured Products Ltd.	XS0884346684	-	147 465	-	161 037
			178 759		193 299

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов, для расчета справедливой стоимости всех ценных бумаг, находящихся в составе финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, Общество использовало информацию о рыночной стоимости из независимых источников.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают накопленный процентный доход по состоянию на 31 декабря 2020 года в сумме 1 188 тысяч тенге, по состоянию на 31 декабря 2019 года – 1 190 тысяч тенге.

8. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

	(тыс. тенге)	
	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Долевые ценные бумаги	67 258	43 125
Долговые ценные бумаги	-	49 147
	67 258	92 272

	ISIN	(тыс. тенге)	
		31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Долевые ценные бумаги			
АО «Казахтелеком»	KZ1C12280018	18 674	43 125
Boston Properties INC (США)	US1011211018	48 584	-
		67 258	43 125
Долговые ценные бумаги			
Министерство финансов США	US912828L658	-	49 147
		67 258	92 272

По состоянию на 31 декабря 2020 и на 31 декабря 2019 годов, для расчета справедливой стоимости всех ценных бумаг, находящихся в составе финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, Общество использовало информацию о рыночной стоимости из независимых источников.

9. Дебиторская задолженность

	(тыс. тенге)	
	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Консультационные услуги	37 076	38 200
Комиссия за брокерское обслуживание	364	516
Услуги представителя держателей облигаций	6 052	2 730
Услуги маркет-мейкера	106	29

Услуги управления активами	5 725	5 210
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(17 467)	(11 372)
	31 856	35 313

Изменение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки

	2020 год	2019 год
Сальдо на 1 января		(тыс. тенге)
Начислено	11 372	7 655
(Восстановлено)	6 277	4 037
Списано	-	(320)
Сальдо на 31 декабря	(182)	-
	17 467	11 372

10. Прочие краткосрочные активы

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
<i>Прочие финансовые активы:</i>		(тыс.тенге)
Займы, предоставленные акционеру*	184 079	-
Займы, предоставленные физическому лицу	-	500
	184 079	500
<i>Прочие активы:</i>		
Денежные средства выданные под отчет**	1 000	128 000
Авансы выданные	14 978	16 402
Предоплата за страхование, подписку и др.	516	727
Текущие налоговые активы	8	2
Прочие активы	-	1 595
	16 502	146 726
	200 581	147 226

*Задолженность по краткосрочному беспроцентному займу акционеру Компании сроком до 20.12.2021 года.

**На основании инвестиционного решения №37 от 02.10.2019 года были выданы денежные средства в размере 128 000 тысяч тенге единственному акционеру на приобретение привилегированных акций АО СНПС «АктобеМуназГаз» у физических лиц на внебиржевом рынке сроком до 02.04.2020 года.

11. Отложенные налоговые активы

	31 декабря 2019 года	За счет изменения временных разниц	31 декабря 2020 года
<i>Отложенные налоговые активы/обязательства</i>			(тыс.тенге)
Основные средства и нематериальные активы	(812)	133	(679)
Дебиторская задолженность	2 274	1 219	3 493
Оценочные обязательства	990	1 430	2 420
Переносимые налоговые убытки	17 314	(17 314)	-
Неоплаченные налоги	-	205	205
Отложенные налоговые активы	19 766	(14 327)	5 439
Отложенные налоговые активы, признанные в финансовой отчетности	-	5 439	5 439
Отложенные налоговые активы, не признанные в финансовой отчетности	19 766	-	-

На 31 декабря 2020 года руководство оценило возмещаемость отложенного налога и заключило, что Компания может признать отложенный актив, так как есть вероятность получения налогооблагаемой прибыли, которую можно будет использовать для возмещения актива.

	31 декабря 2018 года	За счет изменения временных разниц	31 декабря 2019 года
<i>Отложенные налоговые активы/обязательства</i>			(тыс.тенге)
Основные средства и нематериальные активы	(811)	(1)	(812)



Дебиторская задолженность	1 531	743	2 274
Оценочные обязательства	1 457	(467)	990
Переносимые налоговые убытки	40 181	(22 867)	17 314
Отложенные налоговые активы	42 358	(22 592)	19 766
Отложенные налоговые активы, не признанные в финансовой отчетности	42 358	(22 592)	19 766

В 2019 и 2018 годах в финансовой отчетности отложенные налоговые активы не признаны, так как вероятность получения налогооблагаемого дохода, за счет которого можно будет возместить отложенные налоговые активы, невысока.

12. Основные средства

	Транспортные средства	Компьютеры и передаточные устройства	Прочие	(тыс.тенге) Всего
Первоначальная стоимость				
На 31 декабря 2019 г.	41 000	1 727	319	43 046
Поступление	-	3 851	526	4 377
На 31 декабря 2020 г.	41 000	5 578	845	47 423
Амортизация				
На 31 декабря 2019 г.	33 574	500	80	34 154
Амортизация за период	1 889	795	97	2 781
На 31 декабря 2020 г.	35 463	1 295	177	36 935
Первоначальная стоимость				
На 31 декабря 2018 г.	41 000	954	1 364	43 318
Поступление	-	955	222	1 177
Выбытие	-	(182)	(1 267)	(1 449)
На 31 декабря 2019 г.	41 000	1 727	319	43 046
Амортизация				
На 31 декабря 2018 г.	31 685	334	1 319	33 338
Амортизация за период	1 889	348	28	2 265
Амортизация выбывших основных средств	-	(182)	(1 267)	(1 449)
На 31 декабря 2019 г.	33 574	500	80	34 154
Остаточная стоимость				
На 31 декабря 2020 г.	5 537	4 283	668	10 488
На 31 декабря 2019 г.	7 426	1 227	239	8 892

Основные средства не имеют обременений. По оценке руководства основные средства не имеют признаков обесценения.

13. Нематериальные активы

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года	(тыс.тенге)
Программное обеспечение			
Первоначальная стоимость			
На 31 декабря 2019 г.	7 899		7 899
Выбытие	(2 098)		-
На 31 декабря 2020 г.	5 801		7 899
Амортизация			
На 31 декабря 2019 г.	3 356		2 071
Амортизация за период	1 160		1 285
Амортизация выбывших нематериальных активов	(2 098)		-
На 31 декабря 2020 г.	2 418		3 356
Остаточная стоимость	3 383		4 543

14. Кредиторская задолженность

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Краткосрочная кредиторская задолженность, связанная с операциями по ценным бумагам	459	365
Прочая кредиторская задолженность	567	259
	1 026	624

15. Краткосрочные оценочные обязательства

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Обязательства по неиспользованным отпускам работников	12 096	4 950

Изменение оценочных обязательств:

	2020 год	2019 год
Сальдо на 1 января	4 950	7 286
Начислено	8 399	2 045
(Использовано)	(1 253)	(4 381)
Сальдо на 31 декабря	12 096	4 950

16. Прочие краткосрочные обязательства

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Авансы полученные	1 500	3 090
Обязательства по оплате труда	201	127
Обязательства по налогам и прочим платежам	1 701	3 217
Корпоративный подоходный налог	129 797	517
Индивидуальный подоходный налог	1 166	597
Социальный налог	1 026	468
Обязательные платежи	1 616	1 038
	133 605	2 620
	135 306	5 837

17. Комиссионные доходы

	2020 год	2019 год
Выпуск и размещение банковских депозитных сертификатов	897 810	140 000
Комиссии за управление инвестиционными портфелями ценных бумаг и прочие услуги по управлению активами	68 750	69 135
Комиссии за брокерские услуги	1 943	3 023
Консультационные услуги	9 300	17 500
Доходы за услуги представителя держателя	23 084	26 087
Доходы по договорам маркет-мейкера	1 229	197
Доходы от возмещения услуг	5 493	3 198
	1 007 609	259 140

18. Доходы в виде вознаграждения

	2020 год	2019 год
Купонное вознаграждение по ценным бумагам	2 554	2 249
Амортизация дисконта по финансовым активам	1 764	1 424
	4 318	3 673



19. Доходы по дивидендам

	2020 год	2019 год
Дивиденды по простым акциям	4 246	3 031
	4 246	3 031

20. Прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	2020 год	2019 год
Реализованные доходы от изменения справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	107
Прибыль от реализации	36	1
Нереализованные доходы от изменения справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	15 425	7 255
Нереализованные расходы от изменения справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(9 120)	(8 293)
	6 341	(930)

21. Прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

	2020 год	2019 год
Реализованные доходы от изменения справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	300	13 281
Прибыль от реализации	-	2 269
Убыток от реализации	(606)	(230)
	(306)	15 320

22. Доходы (убытки) от переоценки иностранной валюты

	2020 год	2019 год
Доходы от переоценки иностранной валюты	41 748	24 123
Расходы от переоценки иностранной валюты	(50 778)	(17 670)
	(9 030)	6 453

23. Прочие доходы

	2020 год	2019 год
Доходы от восстановления оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности	-	320
Прочие доходы	1 505	-
	1 505	320

24. Комиссионные расходы

	2020 год	2019 год
Услуги фондовой биржи	1 385	405
Услуги банка - кастодиана	1 082	1 779
Услуги центрального депозитария	4 332	1 989
	6 799	4 173

25. Административные расходы

	2020 год	2019 год
Заработная плата	150 244	96 906
Информационные услуги	31 710	13 099

Расходы по аренде	12 166	12 894
Социальный налог	10 844	6 637
Прочие административные расходы	8 585	3 263
Расходы по амортизации	3 941	3 551
Сопровождение программного обеспечения	4 336	2 905
Членские взносы	2 234	2 085
Резерв по неиспользованным отпускам работников	8 399	2 045
Социальные отчисления	2 243	2 043
Консультационные (аудиторские) услуги	2 000	1 800
Услуги банка	927	1 772
Услуги связи	3 040	1 414
Техническое сопровождение основных средств	121	1 277
Отчисления ОСМС	1 651	1 121
Канцелярские и хозяйственные принадлежности	109	874
Коммунальные расходы	714	772
Командировочные расходы	179	575
Налоги, сборы и отчисления	316	324
Услуги нотариуса	40	102
Штрафы и пени в бюджет	496	-
	244 295	155 459

26. Прочие расходы

	2020 год	(тыс. тенге) 2019 год
Расходы по конвертации иностранной валюты	75	69
Расходы по созданию оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	6 277	4 037
Прочие расходы	15	-
	6 367	4 106

27. Расходы по подоходному налогу

Расход по подоходному налогу за годы, закончившиеся 31 декабря 2020 и 2019 годов, представлен следующим образом:

	2020 год	(тыс. тенге) 2019 год
Текущий подоходный налог	135 197	-
Корпоративный подоходный налог у источника выплаты	2 478	2 570
Отложенный налог	(5 439)	-
Итого расходы по подоходному налогу	132 236	2 570

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

Сверка действующей налоговой ставки

	2020 год	(тыс. тенге) 2019 год
Чистая прибыль до налогообложения	768 503	129 152
Установленная ставка подоходного налога	20%	20%
Расчетная сумма налога по установленной ставке	153 701	(25 830)
Корпоративный подоходный налог за нерезидента	2 478	2 570
Налоговый эффект невычитаемых расходов и необлагаемого дохода	(23 943)	25 830
Итого расходы по подоходному налогу	132 236	2 570



28. 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.

	2020 год	2019 год
Чистая прибыль (убыток)	636 267	126 582
Средневзвешенное количество простых акций, штук	300 000	300 000
Прибыль (убыток) на одну акцию (тенге)	2 120,89	421,94

29. 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

Правительство Республики Казахстан продолжает реформу деловой и коммерческой инфраструктуры в процессе перехода к рыночной экономике. В результате, законы и положения, регулирующие деятельность Общества, продолжают быстро меняться. Эти изменения характеризуются неудовлетворительным изложением, наличием различных интерпретаций и произвольным применением органами власти.

В частности, налоги проверяются несколькими органами, которые по закону имеют право налагать штрафы и пени. Отсутствие ссылки на положения в Казахстане приводит к отсутствию ясности и целостности положений. Частые противоречия в юридической интерпретации в правительственных органах и между компаниями и правительственными органами создают неопределенность и конфликты. Эти факты создают в Казахстане налоговые риски, намного более существенные по сравнению с таковыми в странах с более развитыми налоговыми системами.

Налоговые органы имеют право проверять налоговые записи в течение пяти лет после окончания периода, в котором определена налогооблагаемая база и начислена сумма налогов. Следовательно, Обществу могут быть начислены дополнительные налоговые обязательства в результате налоговых проверок. Общество считает, что адекватно отразила все налоговые обязательства, исходя из своего понимания налогового законодательства.

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.

30. Операции со связанными сторонами

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

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

Операции со связанными сторонами совершались на условиях, согласованных между сторонами. Займы, предоставленные в течение 2020-2019 годов, были краткосрочными, погашены согласно срокам договоров и не дисконтировались.

Ниже представлены основные операции со связанными сторонами на 31 декабря 2020 года:

	31 декабря 2019 года	Выдано	Погашено	31 декабря 2020 года	Описание	(тыс.тенге)
Смаилов А.К.	-	378 795	(194 716)	184 079	Предоставленные займы Денежные средства выданные под отчет на приобретение финансовых активов	
Смаилов А.К.	128 000	-	(128 000)	-		
Итого	128 000	378 795	(322 716)	184 079		

Ниже представлены основные операции со связанными сторонами на 31 декабря 2019 года:

	31 декабря 2018 года	Выдано	Погашено	31 декабря 2019 года	Описание	(тыс.тенге)
Смаилов А.К.	-	230 000	(230 000)	-	Предоставленные займы Денежные средства выданные под отчет на приобретение финансовых активов	
Смаилов А.К.	-	128 000	-	128 000		
Итого	-	358 000	(230 000)	128 000		

Общий размер вознаграждения руководящему персоналу, полученный членами Совета Директоров и Правления, включенных в статью «Заработная плата» (Примечание 25), представлен следующим образом:

	2020 год	2019 год	(тыс.тенге)
Заработная плата и премии	77 045	37 279	
- в том числе вознаграждение исполнительного органа	17 503	29 383	

31. 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	(тыс.тенге) Чистый размер кредитного риска после учета обеспечения
На 31 декабря 2020 года			
Денежные средства	96 731	-	96 731
Активы по операциям «Обратное РЕПО»	102 008	-	102 008
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	210 129	-	210 129
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	67 258	-	67 258
Дебиторская задолженность	31 856	-	31 856
Прочие финансовые активы	184 079	-	184 079
	692 061	-	692 061

	Общая сумма максимального размера риска	Обеспечение	(тыс.тенге) Чистый размер кредитного риска после учета обеспечения
На 31 декабря 2019 года			
Денежные средства	204 682	-	204 682
Активы по операциям «Обратное РЕПО»	48 000	48 430	(430)
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	215 927	-	215 927
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	92 272	-	92 272
Дебиторская задолженность	35 313	-	35 313
Прочие финансовые активы	500	-	500
	596 694	48 430	548 264



Классификация финансовых активов по кредитным рейтингам по состоянию на 31 декабря 2020 года была следующей:

	от AAA до AAA-	от BB+ до BB-	ниже BBB-	Без рейтинга	(тыс.тенге) Итого
Денежные средства	-	18 794	-	77 937	96 731
Активы по операциям «Обратное РЕПО»	-	-	-	102 008	102 008
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	147 465	-	62 664	-	210 129
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	67 258	-	-	67 258
Дебиторская задолженность	-	-	-	31 856	31 856
Прочие финансовые активы	-	-	-	184 079	184 079
	147 465	86 052	62 664	395 880	692 061

Классификация финансовых активов по кредитным рейтингам по состоянию на 31 декабря 2019 года была следующей:

	от AAA до AAA-	от BB+ до BB-	ниже BBB-	Без рейтинга	(тыс.тенге) Итого
Денежные средства	-	2 029	-	202 653	204 682
Активы по операциям «Обратное РЕПО»	-	48 000	-	-	48 000
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	161 037	-	54 890	-	215 927
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	49 147	43 125	-	-	92 272
Дебиторская задолженность	-	-	-	35 313	35 313
Прочие финансовые активы	-	-	-	500	500
	210 184	93 154	54 890	238 466	596 694

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.

31 декабря 2020 года	До востребования	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	(тыс.тенге) Итого
Финансовые активы:					
Денежные средства	96 731	-	-	-	96 731
Активы по операциям «Обратное РЕПО»	-	102 008	-	-	102 008
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	147 465	62 664	210 129
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	18 674	48 584	67 258
Дебиторская задолженность	-	-	31 856	-	31 856
Прочие финансовые активы	-	-	184 079	-	184 079
Итого финансовые активы	96 731	102 008	382 074	111 248	692 061

Финансовые обязательства:

Краткосрочная кредиторская задолженность	-	-	(1 026)		(1 026)
Итого финансовые обязательства	-	-	(1 026)	-	(1 026)
Нетто позиция	96 731	102 008	381 048	111 248	691 035

31 декабря 2019 года

	До востребования	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	(тыс.тенге) Итого
Финансовые активы:					
Денежные средства	204 682	-	-	-	204 682
Активы по операциям «Обратное РЕПО»	-	48 000	-	-	48 000
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	161 037	54 890	215 927
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	49 147	43 125	92 272
Дебиторская задолженность	-	-	10 183	25 130	35 313
Прочие финансовые активы	-	500	-	-	500
Итого финансовые активы	204 682	48 500	220 367	123 145	596 694
Финансовые обязательства:					
Краткосрочная кредиторская задолженность	-	(624)	-	-	(624)
Итого финансовые обязательства	-	(624)	-	-	(624)
Нетто позиция	204 682	47 876	220 367	123 145	596 070

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.

	Тенге	31 декабря 2020 года		(тыс. тенге)
		RUB	USD	Всего
Финансовые активы:				
Денежные средства	80 555	-	16 176	96 731
Активы по операциям «Обратное РЕПО»	102 008	-	-	102 008
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	31 294	147 465	31 370	210 129
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	48 080	-	19 178	67 258
Дебиторская задолженность	31 856	-	-	31 856
Прочие финансовые активы	184 079	-	-	184 079
Итого финансовые активы	477 872	147 465	66 724	692 061
Финансовые обязательства:				
Кредиторская задолженность	(1 026)	-	-	(1 026)
Итого финансовые обязательства	(1 026)	-	-	(1 026)
Нетто позиция	476 846	147 465	66 724	691 035

	Тенге	31 декабря 2019 года		(тыс. тенге)
		RUB	USD	Всего
Финансовые активы:				
Денежные средства	204 682	-	-	204 682
Активы по операциям «Обратное РЕПО»	48 000	-	-	48 000
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	54 890	161 037	-	215 927
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	43 125	-	49 147	92 272
Дебиторская задолженность	35 313	-	-	35 313
Прочие финансовые активы	500	-	-	500
Итого финансовые активы	386 510	161 037	49 147	596 694
Финансовые обязательства:				
Кредиторская задолженность	(624)	-	-	(624)
Итого финансовые обязательства	(624)	-	-	(624)
Нетто позиция	385 886	161 037	49 147	596 070

Основные денежные потоки Общества в 2020-2019 годах генерировались главным образом в тенге, в долларах США и в российских рублях. В результате, будущие колебания обменного курса тенге по отношению к иностранным валютам могут повлиять на балансовую стоимость денежных активов и обязательств Общества, выраженных в иностранных валютах.

Ниже 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:

	31 декабря 2020 года		31 декабря 2019 года	
	Изменение в валютном курсе в %	Влияние на доход до налогообложения	Изменение в валютном курсе в %	Влияние на доход до налогообложения
Доллар США (USD)	+20%	13 345	+20%	9 829
	-20%	(13 345)	-20%	(9 829)
Российский рубль (RUB)	+20%	29 493	+20%	32 207
	-20%	(29 493)	-20%	(32 207)

Риск изменения ставок вознаграждения

Риск изменения ставок вознаграждения – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных ставок вознаграждения. Общество может быть подвержено влиянию колебаний преобладающих рыночных ставок вознаграждения на его финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут увеличивать уровень процентной маржи, однако могут и снижать его либо, в случае неожиданного изменения ставок вознаграждения, приводить к возникновению убытков. В отчетном периоде в портфеле Общества в составе ценных бумаг, подверженных риску изменения ставок вознаграждения, находились государственные ценные бумаги. Так как купонное вознаграждение по ним имеет фиксированную годовую ставку, то риск изменения ставок вознаграждения у Общества незначительный.

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.

	31 декабря 2020 года		31 декабря 2019 года	
	Повышение цен на долевые ценные бумаги на 10%	Снижение цен на долевые ценные бумаги на 10%	Повышение цен на долевые ценные бумаги на 10%	Снижение цен на долевые ценные бумаги на 10%
Влияние на прибыль до налогообложения	-	-	2 263	(2 263)

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.

32. 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.

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

	31 декабря 2020 года		31 декабря 2019 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы				
Денежные средства	96 731	96 731	204 682	204 682
Активы по соглашениям обратного РЕПО	102 008	102 008	48 000	48 430
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	210 129	210 129	215 927	215 927



Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	67 258	67 258	92 272	92 272
Дебиторская задолженность	31 856	31 856	35 313	35 313
Прочие финансовые активы	184 079	184 079	500	500
Итого финансовые активы	692 061	692 061	596 694	597 124
Финансовые обязательства				
Краткосрочная кредиторская задолженность	(1 026)	(1 026)	(624)	(624)
Итого финансовые обязательства	(1 026)	(1 026)	(624)	(624)
Нетто позиция	691 035	691 035	596 070	596 500

Ниже представлена иерархия источников оценок справедливой стоимости активов и обязательств:

Раскрытие количественной информации об иерархии источников оценок справедливой стоимости активов

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	(тыс.тенге) Итого 31 декабря 2020 года
Финансовые активы				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	210 129	-	-	210 129
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	67 258	-	-	67 258
Итого финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости	277 387	-	-	277 387

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	(тыс.тенге) Итого 31 декабря 2019 года
Финансовые активы				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	215 927	-	-	215 927
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	92 272	-	-	92 272
Итого финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости	308 199	-	-	308 199

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 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.

33. События после отчетной даты

В связи с недавним скоротечным развитием пандемии коронавируса (COVID-19) многими странами, включая Республику Казахстан, были введены карантинные меры, что оказало существенное влияние на уровень и масштабы деловой активности участников рынка. Ожидается, что как сама пандемия, так и меры по минимизации ее последствий могут повлиять на деятельность компаний различных отраслей. Общество расценивает данную пандемию в качестве некорректирующего события после отчетной даты, количественный эффект которого невозможно оценить на текущий момент с достаточной степенью уверенности. В настоящее время руководство Общества проводит анализ возможного воздействия

изменяющейся экономической ситуации на финансовое положение и результаты деятельности Общества.

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

34. Утверждение финансовой отчетности

Данная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, была утверждена руководством Общества 31 марта 2021 года.



Информация об активах, принятых в управление

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

- 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 «Жайык Инвест Девелопмент» (далее «Фонд»). Выпуск акций зарегистрирован в 2017 году Национальным Банком Республики Казахстан. Выпуск разделен на 100 000 простых акций с присвоением НИН KZ1C60450018 и 25 000 привилегированных акций с присвоением НИН KZ1P60450114;
- Акционерного инвестиционного фонда недвижимости «Car City (Кар Сити)» (далее «Фонд»). Выпуск акций зарегистрирован в 2018 году Национальным Банком Республики Казахстан с присвоением НИН KZ1C60770019 (121 150 простых акций).
- Акционерного инвестиционного фонда недвижимости «KeruenCity» (далее «Фонд»). Выпуск акций зарегистрирован в 2018 году Национальным Банком Республики Казахстан с присвоением НИН KZ1C60780018 (122 000 простых акций).
- Акционерного инвестиционного фонда недвижимости «Mega Center Plus (Мега Центр Плюс)» (далее «Фонд»). Выпуск акций зарегистрирован в 2018 году Национальным Банком Республики Казахстан с присвоением НИН KZ1C60640014 (1 000 000 простых акций).
- Акционерного инвестиционного фонда недвижимости «ЦУМ» (далее «Фонд»). Выпуск акций зарегистрирован в 2020 году Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка с присвоением ISIN KZ1C00013747 (2 000 000 простых акций) и ISIN1P00013734 (400 000 привилегированных акций).
- Акционерного инвестиционного фонда недвижимости «Baykonur Tower» (далее «Фонд»). Выпуск акций зарегистрирован в 2019 году Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций с присвоением ISIN KZ1C00013432 и 20.09.2019 г. договор управления инвестиционным портфелем с АО «АИФН «Baykonur Tower» расторгнут.

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 управляющей компании, 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 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;
- 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 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 г., 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 инвестиционного фонда (прочих клиентов)
Управляющий инвестиционным портфелем АО «Private Asset Management»
Инвестиционный фонд АО «АИФРИ «Каражат Инвест»
по состоянию на 31 декабря 2020 года**

(в тыс. тенге)

Наименование статьи	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
АКТИВЫ		
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	136 667	133 830
Аффинированные драгоценные металлы	-	-
Вклады в банках	-	-
Ценные бумаги, в том числе:	-	-
государственные ценные бумаги Республики Казахстан	-	-
ценные бумаги международных финансовых организаций	-	-
негосударственные ценные бумаги иностранных эмитентов	-	-
ценные бумаги иностранных государств	-	-
негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан	-	-
прочие ценные бумаги	-	-
депозитарные расписки	-	-
Паи паевых инвестиционных фондов	-	-
Инвестиции в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	25 197	21 620
Требования по операциям «обратное РЕПО»	-	-
Дебиторская задолженность	-	-
Производные финансовые инструменты	-	-
Нематериальные активы	-	-
Основные средства	-	-
в том числе:	-	-
земельные участки	-	-
здания и сооружения	-	-
Строящиеся и реконструируемые объекты недвижимого имущества	-	-
Прочие основные средства	-	-
Прочие активы	-	-
Итого активы	161 864	155 450
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Выкуп ценных бумаг инвестиционного фонда	-	-
Дивиденды к выплате	-	-
Займы полученные	-	-
Производные финансовые инструменты	-	-
Кредиторская задолженность	-	-
Обязательства по операциям «РЕПО»	30	230
Прочие обязательства	-	-
Итого обязательства	-	-
Итого чистые активы инвестиционного фонда	30	230
	161 834	155 220



**Отчет о прибылях и убытках по активам инвестиционного фонда
Управляющий инвестиционным портфелем АО «Private Asset Management»
Инвестиционный фонд АО «АИФРИ «Каражат Инвест»
за 2020 год**

Наименование статьи	(в тыс. тенге)	
	2020 год	2019 год
Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода	155 220	85 270
Поступления активов клиента	-	-
Поступления от размещения ценных бумаг (паев) инвестиционного фонда	-	-
Доходы в виде вознаграждения по размещенным вкладам	-	-
Доходы в виде вознаграждения (купона и (или) дисконта) по ценным бумагам в том числе по:	-	-
государственные ценные бумаги Республики Казахстан	-	-
ценные бумаги международных финансовых организаций	-	-
негосударственные ценные бумаги иностранных эмитентов	-	-
ценные бумаги иностранных государств	-	-
негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан	-	-
прочим ценным бумагам	-	-
Доходы по операциям «обратное РЕПО»	-	-
Доходы в виде дивидендов по акциям	-	43 777
Доходы (расходы) от купли-продажи ценных бумаг (нетто)	-	-
Доходы от инвестиций в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	-	-
Доходы от переоценки	73 383	7 808 618
в том числе:		
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	-	-
от переоценки иностранной валюты	71 710	126 127
прочие доходы (расходы) от переоценки	1 673	7 682 491
Доходы от купли-продажи иностранной валюты	-	-
Доходы в виде вознаграждения по прочим финансовым активам	-	1 602 251
Прочие доходы	-	-
Итого доходов	73 383	9 454 646
Выкупленные ценные бумаги (паи) инвестиционного фонда	-	-
Расходы по выплаченным дивидендам по акциям инвестиционного фонда	-	9 256 216
Изъятие активов клиента	-	-
Расходы от купли-продажи ценных бумаг	-	-
Расходы от инвестиций в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	-	-
Расходы от переоценки	56 984	100 520
в том числе		
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	-	-
от переоценки иностранной валюты	56 984	100 432
прочие расходы от переоценки	-	88
Расходы от купли-продажи иностранной валюты	24	14 076
Комиссионные расходы	2 761	4 984
в том числе:		
управляющему инвестиционным портфелем	2 400	2 150
брокеру - дилеру	-	313
кастодиану и регистратору	361	2 371
прочим лицам	-	150
Прочие расходы	7 000	8 900
Итого расходов	66 769	9 384 696
Не выясненные (ошибочно зачисленные) суммы	-	-
Возврат не выясненных (ошибочно) зачисленных сумм	-	-
Чистые активы инвестиционного фонда на конец периода	161 834	155 220
Изменения в чистых активах инвестиционного фонда	6 614	69 950

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 г., управляющей компанией АО «АИФН «Тастай Недвижимость» 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 инвестиционного фонда (прочих клиентов)
Управляющий инвестиционным портфелем АО «Private Asset Management»
Инвестиционный фонд АО «АИФН «Тастай Недвижимость»
по состоянию на 31 декабря 2020 года**

Наименование статьи	(в тыс. тенге)	
	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
АКТИВЫ		
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	114	946
Аффинированные драгоценные металлы	-	-
Вклады в банках	-	-
Ценные бумаги, в том числе:	-	-
государственные ценные бумаги Республики Казахстан	-	-
ценные бумаги международных финансовых организаций	-	-
негосударственные ценные бумаги иностранных эмитентов	-	-
ценные бумаги иностранных государств	-	-
негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан	-	-
прочие ценные бумаги	-	-
депозитарные расписки	-	-
Паи паевых инвестиционных фондов	-	-
Инвестиции в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	-	-
Требования по операциям «обратное РЕПО»	-	-
Дебиторская задолженность	306	30 447
Производные финансовые инструменты	-	-
Нематериальные активы	-	-
Основные средства	1 041 383	1 078 093
в том числе:	-	-
земельные участки	-	-
здания и сооружения	-	-
Строящиеся и реконструируемые объекты недвижимого имущества	1 041 383	1 078 093
Прочие основные средства	-	-
Прочие активы	-	-
Итого активы	1 041 803	1 109 486
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	-	-
Выкуп ценных бумаг инвестиционного фонда	-	-
Дивиденды к выплате	-	-
Займы полученные	-	4 862
Производные финансовые инструменты	-	-
Кредиторская задолженность	-	-
Обязательства по операциям «РЕПО»	327	186
Прочие обязательства	-	-
Итого обязательства	-	-
Итого чистые активы инвестиционного фонда	327	5 048
	1 041 476	1 104 438



**Отчет о прибылях и убытках по активам инвестиционного фонда
Управляющий инвестиционным портфелем АО «Private Asset Management»
Инвестиционный фонд АО «АИФН «Тастай Недвижимость»
за 2020 год**

Наименование статьи	2020 год	2019 год
Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода	1 104 438	941 662
Поступления активов клиента	-	-
Поступления от размещения ценных бумаг (паев) инвестиционного фонда	-	-
Доходы в виде вознаграждения по размещенным вкладам	-	-
Доходы в виде вознаграждения (купона и (или) дисконта) по ценным бумагам	-	-
в том числе по:		
государственные ценные бумаги Республики Казахстан	-	-
ценные бумаги международных финансовых организаций	-	-
негосударственные ценные бумаги иностранных эмитентов	-	-
ценные бумаги иностранных государств	-	-
негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан	-	-
прочим ценным бумагам	-	-
Доходы по операциям «обратное РЕПО»	-	-
Доходы в виде дивидендов по акциям	-	-
Доходы (расходы) от купли-продажи ценных бумаг (нетто)	-	-
Доходы от инвестиций в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	-	-
Доходы от переоценки	13 895	216 761
в том числе:		
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	-	-
от переоценки иностранной валюты	-	-
прочие доходы (расходы) от переоценки	13 895	216 761
Доходы от купли-продажи иностранной валюты	-	-
Доходы в виде вознаграждения по прочим финансовым активам	-	-
Прочие доходы	288	367 506
Итого доходов	14 183	584 267
Выкупленные ценные бумаги (паи) инвестиционного фонда	-	-
Расходы по выплаченным дивидендам по акциям инвестиционного фонда	43 025	361 052
Изъятие активов клиента	-	-
Расходы от купли-продажи ценных бумаг	-	-
Расходы от инвестиций в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	-	-
Расходы от переоценки	2 893	32 830
в том числе:		
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	-	-
от переоценки иностранной валюты	-	-
прочие расходы от переоценки	2 893	32 830
Расходы от купли-продажи иностранной валюты	-	-
Комиссионные расходы	8 599	7 551
в том числе:		
управляющему инвестиционным портфелем	5 100	5 400
брокеру - дилеру	-	-
кастодиану и регистратору	2 129	1 904
прочим лицам	1 370	247
Прочие расходы	22 628	20 058
Итого расходов	77 145	421 491
Не выясненные (ошибочно зачисленные) суммы	-	-
Возврат не выясненных (ошибочно) зачисленных сумм	-	-
Чистые активы инвестиционного фонда на конец периода	1 041 476	1 104 438
Изменения в чистых активах инвестиционного фонда	(62 962)	162 776

Акционерный инвестиционный фонд недвижимости «Жайык Инвест Девелопмент»

АО «АИФН «Жайык Инвест Девелопмент» перерегистрирован в форме АИФН в качестве юридического лица Департаментом юстиции города Алматы, справка о перерегистрации 070440002449 от 24.10.2016г.

Согласно договору доверительного управления активами акционерного инвестиционного фонда недвижимости №04/10-03 от 10.03.2017г., управляющей компанией АО «АИФН «Жайык Инвест Девелопмент» 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 (прочих клиентов)
Управляющий инвестиционным портфелем АО «Private Asset Management»
Инвестиционный фонд АО «АИФН «Жайык Инвест Девелопмент»
по состоянию на 31 декабря 2020 года**

Наименование статьи	(в тыс. тенге)	
	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
АКТИВЫ		
Денежные средства и эквиваленты денежных средств		
Аффинированные драгоценные металлы	352 500	211 873
Вклады в банках	-	-
Ценные бумаги, в том числе:		
государственные ценные бумаги Республики Казахстан	-	-
ценные бумаги международных финансовых организаций	-	-
негосударственные ценные бумаги иностранных эмитентов	-	-
ценные бумаги иностранных государств	-	-
негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан	-	-
прочие ценные бумаги	-	-
депозитарные расписки	-	-
Паи паевых инвестиционных фондов	-	-
Инвестиции в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	-	-
Требования по операциям «обратное РЕПО»	100	-
Дебиторская задолженность	-	-
Производные финансовые инструменты	189 945	199 623
Нематериальные активы		
Основные средства	-	-
в том числе:	3 670 799	3 519 118
земельные участки		
здания и сооружения	182 745	136 223
Строящиеся и реконструируемые объекты недвижимого имущества	3 488 054	3 382 895
Прочие основные средства	-	-
Прочие активы	-	-
Итого активы	4 213 344	3 930 614
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Выкуп ценных бумаг инвестиционного фонда	-	-
Дивиденды к выплате	-	-
Займы полученные	90 000	90 000
Производные финансовые инструменты	-	-
Кредиторская задолженность	-	-
Обязательства по операциям «РЕПО»	64 030	108 114
Прочие обязательства	-	-
Итого обязательства	154 030	198 114
Итого чистые активы инвестиционного фонда	4 059 314	3 732 500



**Отчет о прибылях и убытках по активам инвестиционного фонда
Управляющий инвестиционным портфелем АО «Private Asset Management»
Инвестиционный фонд АО «АИФН «Жайық Инвест Девелопмент»
за 2020 год**

Наименование статьи	(в тыс. тенге)	
	2020 год	2019 год
Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода	3 732 500	3 721 530
Поступления активов клиента	-	-
Поступления от размещения ценных бумаг (паев) инвестиционного фонда	-	-
Доходы в виде вознаграждения по размещенным вкладам	-	-
Доходы в виде вознаграждения (купона и (или) дисконта) по ценным бумагам	-	-
в том числе по:	-	-
государственные ценные бумаги Республики Казахстан	-	-
ценные бумаги международных финансовых организаций	-	-
негосударственные ценные бумаги иностранных эмитентов	-	-
ценные бумаги иностранных государств	-	-
негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан	-	-
прочим ценным бумагам	-	-
Доходы по операциям «обратное РЕПО»	-	-
Доходы в виде дивидендов по акциям	-	-
Доходы (расходы) от купли-продажи ценных бумаг (нетто)	-	-
Доходы от инвестиций в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	-	-
Доходы от переоценки	437 287	107 492
в том числе:	-	-
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	-	-
от переоценки иностранной валюты	255 997	64 819
прочие доходы (расходы) от переоценки	181 290	42 673
Доходы от купли-продажи иностранной валюты	84	146
Доходы в виде вознаграждения по прочим финансовым активам	-	-
Прочие доходы	-	-
Итого доходов	2 167 178	2 090 071
	2 604 549	2 197 709
Выкупленные ценные бумаги (паи) инвестиционного фонда	-	-
Расходы по выплаченным дивидендам по акциям инвестиционного фонда	-	-
Изъятие активов клиента	1 080 000	1 080 000
Расходы от купли-продажи ценных бумаг	894 609	966 309
Расходы от инвестиций в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	-	-
Расходы от переоценки	234 556	65 642
в том числе	-	-
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	-	-
от переоценки иностранной валюты	-	-
прочие расходы от переоценки	204 947	65 642
Расходы от купли-продажи иностранной валюты	29 609	-
Комиссионные расходы	1 890	4 074
в том числе:	13 915	7 494
управляющему инвестиционным портфелем	-	-
брокеру - дилеру	5 400	5 400
кастодиану и регистратору	-	-
прочим лицам	2 231	2 094
Прочие расходы	6 284	-
Итого расходов	52 765	63 220
Не выясненные (ошибочно зачисленные) суммы	2 277 735	2 186 739
Возврат не выясненных (ошибочно) зачисленных сумм	-	90 486
Чистые активы инвестиционного фонда на конец периода	4 059 314	3 732 500
Изменения в чистых активах инвестиционного фонда	326 814	10 970



Акционерный инвестиционный фонд недвижимости «Car City (Кар Сити)»

АО «АИФН «Car City (Кар Сити)» зарегистрирован в форме АИФН в качестве юридического лица Управлением юстиции Ауэзовского района Департаментом юстиции города Алматы, справка о государственной регистрации юридического лица от 21.06.2018 г.

Согласно договору доверительного управления активами акционерного инвестиционного фонда недвижимости № 08/24-09 от 24.09.2018 г., управляющей компанией АО «АИФН «Car City (Кар Сити)» 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 инвестиционного фонда (прочих клиентов)
Управляющий инвестиционным портфелем АО «Private Asset Management»
Инвестиционный фонд АО «АИФН «Car City (Кар Сити)»
по состоянию на 31 декабря 2020 года

Наименование статьи	(в тыс. тенге)	
	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
АКТИВЫ		
Денежные средства и эквиваленты денежных средств		
Аффинированные драгоценные металлы	-	1 890
Вклады в банках	-	-
Ценные бумаги, в том числе:	43 007	75 695
государственные ценные бумаги Республики Казахстан	-	-
ценные бумаги международных финансовых организаций	-	-
негосударственные ценные бумаги иностранных эмитентов	-	-
ценные бумаги иностранных государств	-	-
негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан	-	-
прочие ценные бумаги	-	-
депозитарные расписки	-	-
Паи паевых инвестиционных фондов	-	-
Инвестиции в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	-	-
Требования по операциям «обратное РЕПО»	-	-
Дебиторская задолженность	-	-
Производные финансовые инструменты	362 030	27 600
Нематериальные активы	-	-
Основные средства	-	-
в том числе:	5 997 462	5 538 812
земельные участки	-	-
здания и сооружения	907 552	935 784
Строящиеся и реконструируемые объекты недвижимого имущества	5 089 910	4 582 902
Прочие основные средства	-	-
Прочие активы	-	20 126
Итого активы	6 402 504	5 643 997
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Выкуп ценных бумаг инвестиционного фонда	-	-
Дивиденды к выплате	-	-
Займы полученные	-	-
Производные финансовые инструменты	3 569 042	-
Кредиторская задолженность	-	-
Обязательства по операциям «РЕПО»	135 779	120 495
Прочие обязательства	-	-
Итого обязательства	-	45
Итого чистые активы инвестиционного фонда	3 704 821	120 540
	2 697 683	5 523 457



**Отчет о прибылях и убытках по активам инвестиционного фонда
Управляющий инвестиционным портфелем АО «Private Asset Management»
Инвестиционный фонд АО «АИФН «Car City (Кар Сити)»
за 2020 год**

Наименование статьи	(в тыс. тенге)	
	2020 год	2019 год
Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода	5 523 457	6 530 906
Поступления активов клиента	121 212	-
Поступления от размещения ценных бумаг (паев) инвестиционного фонда	-	-
Доходы в виде вознаграждения по размещенным вкладам	520	232
Доходы в виде вознаграждения (купона и (или) дисконта) по ценным бумагам	-	-
в том числе по:		
государственные ценные бумаги Республики Казахстан	-	-
ценные бумаги международных финансовых организаций	-	-
негосударственные ценные бумаги иностранных эмитентов	-	-
ценные бумаги иностранных государств	-	-
негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан	-	-
прочим ценным бумагам	-	-
Доходы по операциям «обратное РЕПО»	-	-
Доходы в виде дивидендов по акциям	-	-
Доходы (расходы) от купли-продажи ценных бумаг (нетто)	-	-
Доходы от инвестиций в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	-	-
Доходы от переоценки	709 135	885 731
в том числе:		
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	-	-
от переоценки иностранной валюты	-	-
прочие доходы (расходы) от переоценки	51 922	16 572
Доходы от купли-продажи иностранной валюты	657 213	869 159
Доходы в виде вознаграждения по прочим финансовым активам	-	-
Прочие доходы	745 268	1 175 920
Итого доходов	1 576 135	2 061 883
Выкупленные ценные бумаги (паи) инвестиционного фонда	-	-
Расходы по выплаченным дивидендам по акциям инвестиционного фонда	-	-
Изъятие активов клиента	3 670 323	1 080 817
Расходы от купли-продажи ценных бумаг	-	-
Расходы от инвестиций в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	-	-
Расходы от переоценки	329 385	1 910 236
в том числе		
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	-	-
от переоценки иностранной валюты	-	-
прочие расходы от переоценки	29 736	19 224
Расходы от купли-продажи иностранной валюты	299 649	1 891 012
Комиссионные расходы	16 353	2 386
в том числе:	40 736	17 927
управляющему инвестиционным портфелем	12 077	14 400
брокеру - дилеру	-	-
кастодиану и регистратору	3 359	3 500
прочим лицам	25 300	27
Прочие расходы	345 112	57 966
Итого расходов	4 401 909	3 069 332
Не выясненные (ошибочно зачисленные) суммы	-	-
Возврат не выясненных (ошибочно) зачисленных сумм	-	-
Чистые активы инвестиционного фонда на конец периода	2 697 683	5 523 457
Изменения в чистых активах инвестиционного фонда	(2 825 774)	1 007 449

Акционерный инвестиционный фонд недвижимости «KeruenCity»

АО «АИФН «KeruenCity» зарегистрирован в форме АИФН в качестве юридического лица Управлением юстиции г. Актобе Департаментом юстиции Актюбинской области, справка о государственной регистрации юридического лица от 16.07.2018 г.

Согласно договору доверительного управления активами акционерного инвестиционного фонда недвижимости № 09/27-09 от 27.09.2018 г., управляющей компанией АО «АИФН «KeruenCity» 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 (прочих клиентов)
Управляющий инвестиционным портфелем АО «Private Asset Management»
Инвестиционный фонд АО «АИФН «KeruenCity»
по состоянию на 31 декабря 2020 года**

Наименование статьи	(в тыс. тенге)	
	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
АКТИВЫ		
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	25 461	18 295
Аффинированные драгоценные металлы	-	-
Вклады в банках	-	-
Ценные бумаги, в том числе:		
государственные ценные бумаги Республики Казахстан	-	-
ценные бумаги международных финансовых организаций	-	-
негосударственные ценные бумаги иностранных эмитентов	-	-
ценные бумаги иностранных государств	-	-
негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан	-	-
прочие ценные бумаги	-	-
депозитарные расписки	-	-
Паи паевых инвестиционных фондов	-	-
Инвестиции в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	-	-
Требования по операциям «обратное РЕПО»	-	-
Дебиторская задолженность	-	-
Производные финансовые инструменты	80 142	79 997
Нематериальные активы	-	-
Основные средства	-	-
в том числе:	20 914 588	22 165 969
земельные участки	-	-
здания и сооружения	690 729	711 596
Строящиеся и реконструируемые объекты недвижимого имущества	18 858 040	20 129 330
Прочие основные средства	-	-
Прочие активы	1 365 819	1 325 043
Итого активы	21 020 191	22 264 261
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Выкуп ценных бумаг инвестиционного фонда	-	-
Дивиденды к выплате	-	-
Займы полученные	220 000	-
Производные финансовые инструменты	-	-
Кредиторская задолженность	-	-
Обязательства по операциям «РЕПО»	1 269 238	1 384 887
Прочие обязательства	-	-
Итого обязательства	140 547	113 259
Итого чистые активы инвестиционного фонда	1 629 785	1 498 146
	19 390 406	20 766 115



**Отчет о прибылях и убытках по активам инвестиционного фонда
Управляющий инвестиционным портфелем АО «Private Asset Management»
Инвестиционный фонд АО «АИФН «KeruenCity»
за 2020 год**

Наименование статьи	2020 год	2019 год
Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода	20 766 115	8 533 353
Поступления активов клиента	1 391	-
Поступления от размещения ценных бумаг (паев) инвестиционного фонда	-	-
Доходы в виде вознаграждения по размещенным вкладам	-	-
Доходы в виде вознаграждения (купона и (или) дисконта) по ценным бумагам в том числе по:	-	-
государственные ценные бумаги Республики Казахстан	-	-
ценные бумаги международных финансовых организаций	-	-
негосударственные ценные бумаги иностранных эмитентов	-	-
ценные бумаги иностранных государств	-	-
негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан	-	-
прочим ценным бумагам	-	-
Доходы по операциям «обратное РЕПО»	15 797	22 104
Доходы в виде дивидендов по акциям	-	-
Доходы (расходы) от купли-продажи ценных бумаг (нетто)	-	-
Доходы от инвестиций в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	-	-
Доходы от переоценки	434 942	13 113 747
в том числе:		
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	-	-
от переоценки иностранной валюты	-	36 826
прочие доходы (расходы) от переоценки	434 942	13 076 921
Доходы от купли-продажи иностранной валюты	-	-
Доходы в виде вознаграждения по прочим финансовым активам	-	-
Прочие доходы	2 020 446	3 662 077
Итого доходов	2 472 576	16 797 928
Выкупленные ценные бумаги (паи) инвестиционного фонда	-	-
Расходы по выплаченным дивидендам по акциям инвестиционного фонда	800 241	2 167 156
Изъятие активов клиента	1 238 604	1 844 651
Расходы от купли-продажи ценных бумаг	-	-
Расходы от инвестиций в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	-	-
Расходы от переоценки	1 687 619	393 333
в том числе		
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	-	-
от переоценки иностранной валюты	-	26 128
прочие расходы от переоценки	1 687 619	367 205
Расходы от купли-продажи иностранной валюты	-	3 733
Комиссионные расходы	45 497	26 276
в том числе:		
управляющему инвестиционным портфелем	17 072	20 400
брокеру - дилеру	533	1 015
кастодиану и регистратору	8 563	4 162
прочим лицам	19 329	699
Прочие расходы	76 324	130 017
Итого расходов	3 848 285	4 565 166
Не выясненные (ошибочно зачисленные) суммы	-	-
Возврат не выясненных (ошибочно) зачисленных сумм	-	-
Чистые активы инвестиционного фонда на конец периода	19 390 406	20 766 115
Изменения в чистых активах инвестиционного фонда	(1 375 709)	12 232 762



Акционерный инвестиционный фонд недвижимости «Mega Center Plus (Мега Центр Плюс)»

АО «АИФН «Mega Center Plus (Мега Центр Плюс)» перерегистрирован в форме АИФН в качестве юридического лица Управлением юстиции Бостандыкского района Департаментом юстиции города Алматы, справка о государственной перерегистрации юридического лица от 13.12.2017 г.

Согласно договору доверительного управления активами акционерного инвестиционного фонда недвижимости № 07/26-02 от 26.02.2018 г., управляющей компанией АО «АИФН «Mega Center Plus (Мега Центр Плюс)» является АО «Private Asset Management».

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

**Бухгалтерский баланс по активам инвестиционного фонда (прочих клиентов)
Управляющий инвестиционным портфелем АО «Private Asset Management»
Инвестиционный фонд АО «АИФН «Mega Center Plus (Мега Центр Плюс)»
по состоянию на 31 декабря 2020 года**

Наименование статьи	(в тыс. тенге)	
	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
АКТИВЫ		
Денежные средства и эквиваленты денежных средств		
Аффинированные драгоценные металлы	42 622	72 766
Вклады в банках	-	-
Ценные бумаги, в том числе:	-	-
государственные ценные бумаги Республики Казахстан	-	-
ценные бумаги международных финансовых организаций	-	-
негосударственные ценные бумаги иностранных эмитентов	-	-
ценные бумаги иностранных государств	-	-
негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан	-	-
прочие ценные бумаги	-	-
депозитарные расписки	-	-
Паи паевых инвестиционных фондов	-	-
Инвестиции в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	-	-
Требования по операциям «обратное РЕПО»	160 008	-
Дебиторская задолженность	643 557	669 319
Производные финансовые инструменты	-	-
Нематериальные активы	-	-
Основные средства	130 648 857	86 152 354
в том числе:		
земельные участки	10 280 182	16 224 654
здания и сооружения	120 368 675	69 927 700
Строящиеся и реконструируемые объекты недвижимого имущества	-	-
Прочие основные средства	-	-
Прочие активы	-	-
Итого активы	131 495 044	72 766
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Выкуп ценных бумаг инвестиционного фонда	-	-
Дивиденды к выплате	6 931 058	8 746 599
Займы полученные	6 711 427	5 760 624
Производные финансовые инструменты	-	-
Кредиторская задолженность	5 852 030	5 577 187
Обязательства по операциям «РЕПО»	-	-
Прочие обязательства	1 547 083	921 234
Итого обязательства	21 041 598	21 005 644
Итого чистые активы инвестиционного фонда	110 453 446	66 561 069



**Отчет о прибылях и убытках по активам инвестиционного фонда
Управляющий инвестиционным портфелем АО «Private Asset Management»
Инвестиционный фонд АО «АИФН «Mega Center Plus (Мега Центр Плюс)»
за 2020 год**

(в тыс. тенге)

Наименование статьи	2020 год	2019 год
Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода	66 561 069	30 335 997
Поступления активов клиента	-	-
Поступления от размещения ценных бумаг (паев) инвестиционного фонда	-	-
Доходы в виде вознаграждения по размещенным вкладам	-	-
Доходы в виде вознаграждения (купона и (или) дисконта) по ценным бумагам	-	-
в том числе по:		
государственные ценные бумаги Республики Казахстан	-	-
ценные бумаги международных финансовых организаций	-	-
негосударственные ценные бумаги иностранных эмитентов	-	-
ценные бумаги иностранных государств	-	-
негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан	-	-
прочим ценным бумагам	-	-
Доходы по операциям «обратное РЕПО»	51 095	30 970
Доходы в виде дивидендов по акциям	-	-
Доходы (расходы) от купли-продажи ценных бумаг (нетто)	-	-
Доходы от инвестиций в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	-	-
Доходы от переоценки	49 862 228	45 955 401
в том числе:		
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	-	-
от переоценки иностранной валюты	19 726	-
прочие доходы (расходы) от переоценки	49 842 502	45 955 401
Доходы от купли-продажи иностранной валюты	12	-
Доходы в виде вознаграждения по прочим финансовым активам	-	-
Прочие доходы	8 630 712	12 814 627
Итого доходов	58 544 047	58 800 998
Выкупленные ценные бумаги (паи) инвестиционного фонда	-	-
Расходы по выплаченным дивидендам по акциям инвестиционного фонда	-	10 749 932
Изъятие активов клиента	6 469 770	8 215 333
Расходы от купли-продажи ценных бумаг	-	-
Расходы от инвестиций в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	-	-
Расходы от переоценки	6 025 143	-
в том числе		
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	-	-
от переоценки иностранной валюты	26 304	-
прочие расходы от переоценки	5 998 839	-
Расходы от купли-продажи иностранной валюты	4 356	-
Комиссионные расходы	101 031	49 038
в том числе:		
управляющему инвестиционным портфелем	18 000	18 000
брокеру - дилеру	1 297	742
кастодиану и регистратору	30 262	30 086
прочим лицам	51 472	210
Прочие расходы	2 051 370	3 561 623
Итого расходов	14 651 670	22 575 926
Не выясненные (ошибочно зачисленные) суммы	-	-
Возврат не выясненных (ошибочно) зачисленных сумм	-	-
Чистые активы инвестиционного фонда на конец периода	110 453 446	66 561 069
Изменения в чистых активах инвестиционного фонда	43 892 377	36 225 072



Акционерный инвестиционный фонд недвижимости «ЦУМ»

АО «АИФН «ЦУМ» зарегистрирован в форме АИФН в качестве юридического лица Отделом регистрации прав на недвижимое имущество и юридических лиц филиала некоммерческого акционерного общества «Государственная корпорация «Правительство для граждан» по Карагандинской области, справка о государственной регистрации юридического лица от 12.02.2020 г.

Согласно договору доверительного управления активами акционерного инвестиционного фонда недвижимости № б/н от 19.03.2020 г., управляющей компанией АО «АИФН «ЦУМ» является АО «Private Asset Management».

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

**Бухгалтерский баланс по активам инвестиционного фонда (прочих клиентов)
Управляющий инвестиционным портфелем АО «Private Asset Management»
Инвестиционный фонд АО «АИФН «ЦУМ»
по состоянию на 31 декабря 2020 года**

Наименование статьи	(в тыс. тенге)	
	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
АКТИВЫ		
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	112 891	-
Аффинированные драгоценные металлы	-	-
Вклады в банках	-	-
Ценные бумаги, в том числе:		
государственные ценные бумаги Республики Казахстан	-	-
ценные бумаги международных финансовых организаций	-	-
негосударственные ценные бумаги иностранных эмитентов	-	-
ценные бумаги иностранных государств	-	-
негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан	-	-
прочие ценные бумаги	-	-
депозитарные расписки	-	-
Паи паевых инвестиционных фондов	-	-
Инвестиции в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	-	-
Требования по операциям «обратное РЕПО»	-	-
Дебиторская задолженность	638 200	-
Производные финансовые инструменты	-	-
Нематериальные активы	-	-
Основные средства	5 481 596	-
в том числе:		
земельные участки	880 612	-
здания и сооружения	4 228 970	-
Строящиеся и реконструируемые объекты недвижимого имущества	-	-
Прочие основные средства	372 014	-
Прочие активы	4 528	-
Итого активы	6 237 215	-
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Выкуп ценных бумаг инвестиционного фонда	-	-
Дивиденды к выплате	400	-
Займы полученные	-	-
Производные финансовые инструменты	-	-
Кредиторская задолженность	525 687	-
Обязательства по операциям «РЕПО»	-	-
Прочие обязательства	-	-
Итого обязательства	526 087	-
Итого чистые активы инвестиционного фонда	5 711 128	-



**Отчет о прибылях и убытках по активам инвестиционного фонда
Управляющий инвестиционным портфелем АО «Private Asset Management»
Инвестиционный фонд АО «АИФН «ЦУМ»
за 2020 год**

Наименование статьи	(в тыс. тенге)	
	2020 год	2019 год
Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода	-	-
Поступления активов клиента	6 058 001	-
Поступления от размещения ценных бумаг (паев) инвестиционного фонда	-	-
Доходы в виде вознаграждения по размещенным вкладам	-	-
Доходы в виде вознаграждения (купона и (или) дисконта) по ценным бумагам	-	-
в том числе по:	-	-
государственные ценные бумаги Республики Казахстан	-	-
ценные бумаги международных финансовых организаций	-	-
негосударственные ценные бумаги иностранных эмитентов	-	-
ценные бумаги иностранных государств	-	-
негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан	-	-
прочим ценным бумагам	-	-
Доходы по операциям «обратное РЕПО»	-	-
Доходы в виде дивидендов по акциям	-	-
Доходы (расходы) от купли-продажи ценных бумаг (нетто)	-	-
Доходы от инвестиций в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	-	-
Доходы от переоценки	2 399	-
в том числе:	-	-
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	-	-
от переоценки иностранной валюты	-	-
прочие доходы (расходы) от переоценки	2 399	-
Доходы от купли-продажи иностранной валюты	-	-
Доходы в виде вознаграждения по прочим финансовым активам	-	-
Прочие доходы	1 660 000	-
Итого доходов	7 720 400	-
Выкупленные ценные бумаги (паи) инвестиционного фонда	-	-
Расходы по выплаченным дивидендам по акциям инвестиционного фонда	3 600	-
Изъятие активов клиента	793 153	-
Расходы от купли-продажи ценных бумаг	-	-
Расходы от инвестиций в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	-	-
Расходы от переоценки	1 186 803	-
в том числе	-	-
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	-	-
от переоценки иностранной валюты	-	-
прочие расходы от переоценки	1 186 803	-
Расходы от купли-продажи иностранной валюты	-	-
Комиссионные расходы	13 667	-
в том числе:	-	-
управляющему инвестиционным портфелем	8 700	-
брокеру - дилеру	-	-
кастодиану и регистратору	2 267	-
прочим лицам	2 700	-
Прочие расходы	12 049	-
Итого расходов	2 009 272	-
Не выясненные (ошибочно зачисленные) суммы	-	-
Возврат не выясненных (ошибочно) зачисленных сумм	-	-
Чистые активы инвестиционного фонда на конец периода	5 711 128	-
Изменения в чистых активах инвестиционного фонда	5 711 128	-