Копия

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«Private Asset Management»

Финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

и Отчет независимых аудиторов

г. Алматы, 2022 год

Смотрите на обороте

СОДЕРЖАНИЕ

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 ГОДА:	3
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	4 -6
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 ГОДА:	
Отчет о финансовом положении	7
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	8
Отчет об изменениях в капитале	9
Отчет о движении денежных средств	10
Примечания к финансовой отчетности	11 – 37
Информация об активах, принятых в управление	38 - 63

АО «Private Asset Management»

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 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 2021 года, а также результаты деятельности, изменения в капитале и движение денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2021 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 2021 года, была утверждена руководством Общества 14 апреля 2022 года.

От имени Правления АО «Private Asset Management»:

Иманбаев А.К.	**Иманбаев А.К.**
Председатель правления	**И. о. главного бухгалтера**

Private Asset Management

М.П.

«ALMIR CONSULTING»
жауапкершілігі шектеулі серіктесті
Қазақстан Республикасы, Алматы қаласы Әл-Фәрәби даңғылы 19, «Нұрлы- Тау» Бизнес Орталығы,2 Б корпусы, 4 қабат, 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.
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 2021 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 2021 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
№ МФ-0000101 от 03 сентября 2012г.

Искендирова Г.К.

14 апреля 2022 года,
г. Алматы

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
по состоянию на 31 декабря 2021 года

(тыс. тенге)

	Примечания	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Активы			
Денежные средства	5	77 550	96 731
Активы по операциям «Обратное РЕПО»	6	-	102 008
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7	245 838	210 129
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	8	-	67 258
Дебиторская задолженность	9	95 571	31 856
Запасы		62	82
Прочие краткосрочные активы	10	257 061	200 581
Отложенные налоговые активы	11	6 612	5 439
Основные средства	12	6 774	10 488
Нематериальные активы	13	2 223	3 383
Итого активов		**691 691**	**727 955**
Обязательства			
Кредиторская задолженность	14	6 236	1 026
Краткосрочные оценочные обязательства	15	5 793	12 096
Прочие краткосрочные обязательства	16	31 434	135 306
Итого обязательств		**43 463**	**148 428**
Капитал			
Акционерный капитал	17	700 000	700 000
Резерв по переоценке финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		-	1 271
Нераспределенная прибыль (убыток)		(51 772)	(121 744)
Итого капитал		**648 228**	**579 527**
Итого обязательств и капитал		**691 691**	**727 955**

АО «Private Asset Management»:

Иманбаев А.К.
Председатель правления

Иманбаев А.К.
И. о. главного бухгалтера

М.П.

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 2021 года

(тыс. тенге)

	Примечание	2021 год	2020 год
Комиссионные доходы	18	180 655	1 007 609
Доходы в виде вознаграждения	19	3 590	4 318
Доходы по дивидендам	20	-	4 246
Прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	21	77 770	6 341
Прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	22	(696)	(306)
Доходы/(расходы) по операциям «РЕПО»		(497)	11 281
Доходы/(расходы) от переоценки иностранной валюты	23	2 290	(9 030)
Прочие доходы	24	171	1 505
Итого доходов		**263 283**	**1 025 964**
Комиссионные расходы	25	(6 052)	(6 799)
Административные расходы	26	(196 759)	(244 295)
Прочие расходы	27	(8 333)	(6 367)
Итого расходов		**(211 144)**	**(257 461)**
Прибыль (убыток) до налогообложения		**52 139**	**768 503**
Расходы по подоходному налогу	28	(107)	(132 236)
Прибыль (убыток) за отчетный период		**52 032**	**636 267**
Прочий совокупный доход (убыток)			
Прочий совокупный доход, подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:			
Доходы/(расходы) по переоценке долговых финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		9 083	(300)
Чистый прочий совокупный доход/(убыток), подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		**9 083**	**(300)**
Прочий совокупный доход, не подлежащий реклассификации в составе прибыли или убытка в последующих периодах:			
Доходы/(расходы) по переоценке долевых финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		7 586	(8 642)
Чистый прочий совокупный доход/(убыток), не подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		**7 586**	**(8 642)**
Прочий совокупный доход/(убыток) за год		**16 669**	**(8 942)**
Итого совокупная прибыль/(убыток) за год		**68 701**	**627 325**
Прибыль (убыток) на акцию (тенге)	29	**173,44**	**2 120,89**

АО «Private Asset Management»:

Иманбаев А.К.
Председатель правления

Иманбаев А.К.
И.о. главного бухгалтера

М.П.

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

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

(тыс.тенге)

	Акционерный капитал	Резерв по переоценке финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Накопленная прибыль (убыток)	Всего
Сальдо на 31 декабря 2020 года	**700 000**	**1 271**	**(121 744)**	**579 527**
Прибыль за отчетный период	-	-	52 032	52 032
Прочий совокупный доход за отчетный период	-	16 669	-	16 669
Реализованные (доходы)/ расходы по операциям с долевыми финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, перенесенные с состав нераспределенной прибыли	-	(17 940)	17 940	-
Сальдо на 31 декабря 2021 года	**700 000**	**-**	**(51 772)**	**648 228**
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**

АО «Private Asset Management»:

Иманбаев А.К.
Председатель правления

Иманбаев А.К.
И.о. главного бухгалтера

М.П.

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

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
за год, закончившийся 31 декабря 2021 года
(косвенный метод)

(тыс. тенге)

	2021 год	2020 год
Чистая прибыль до налогообложения	**52 139**	**768 503**
Корректировки на неденежные операционные статьи, в том числе:	**14 963**	**11 112**
Амортизационные отчисления и износ	4 737	3 941
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки	8 002	6 095
Начисленный резерв по неиспользованным отпускам	12 641	8 399
Изменение стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(77 549)	(6 341)
Чистая прибыль/убыток, от выбытия финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(135)	(300)
Изменение стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	16 669	(8 942)
Чистый нереализованный (доход)/ расход от переоценки иностранной валюты	(2 290)	10 710
Амортизация дисконта по финансовым активам	(1 705)	(1 764)
Прочие корректировки на неденежные статьи	54 593	(686)
Операционный доход (убыток) до изменения в операционных активах и обязательствах	**67 102**	**779 615**
(Увеличение) уменьшение в операционных активах:	**76 206**	**(17 015)**
(Увеличение) уменьшение операций обратное РЕПО	102 008	(54 008)
(Увеличение) уменьшение краткосрочной дебиторской задолженности	(63 715)	3 457
(Увеличение) уменьшение финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(35 709)	5 798
(Увеличение) уменьшение финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	67 258	25 014
(Увеличение) уменьшение прочих активов	6 364	2 724
Увеличение (уменьшение) в операционных обязательствах:	**31 135**	**74**
Увеличение (уменьшение) краткосрочной кредиторской задолженности	5 210	402
Увеличение (уменьшение) прочих обязательств	25 925	(328)
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности до уплаты подоходного налога	**174 443**	**762 674**
Корпоративный подоходный налог уплаченный	(217 585)	(5 744)
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности	**(43 142)**	**756 930**
Денежные поступления и платежи, связанные с инвестиционной деятельностью	**-**	**(4 377)**
Приобретение основных средств и нематериальных активов	-	(4 377)
Чистое движение денежных средств от инвестиционной деятельности	**-**	**(4 377)**
Денежные поступления и платежи, связанные с финансовой деятельностью		
Заем, выданный связанной стороне	-	(378 795)
Возврат займа связанной стороной	23 645	322 716
Дивиденды выплаченные	-	(793 300)
Чистое движение денежных средств от финансовой деятельности	**23 645**	**(849 379)**
Итого увеличение (уменьшение) денежных средств за отчетный период	**(19 497)**	**(96 826)**
Влияние изменений обменного курса на сальдо денежных средств в иностранной валюте	316	(11 125)
Остаток денежных средств на начало периода	**96 731**	**204 682**
Остаток денежных средств на конец периода	**77 550**	**96 731**

АО «Private Asset Management»:

Иманбаев А.К.
Председатель правления

Иманбаев А.К.
И.о. главного бухгалтера

М.П.

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 2021 и 31 декабря 2020 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 2021 года составляет 21 человек и на 31 декабря 2020 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, предоставлемые 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 обусловливают 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 долевых финансовых активов, оцениваемых 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 контрактивный 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	Размер резерва (%)
Просрочка отсутствует	-
Платежи просрочены более 90 дней, но менее 180 дней	50
Платежи просрочены более 180 дней	100
Пролонгация по договору	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 2021 года	31 декабря 2020 года
Тенге/1евро	487,79	516,13
Тенге/1 доллар США	431,67	420,71
Тенге/1 российский рубль	5,77	5,65

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.

Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям

Учетная политика, принятая при составлении финансовой отчетности, соответствует политике, применявшейся при составлении годовой финансовой отчетности Компании за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, за исключением принятых новых поправок к действующим стандартам, вступивших в силу с 01 января 2021 года.

Следующие поправки к действующим стандартам действительны для годовых отчетных периодов, начинающихся 01 января 2021 года.

«Реформа базовой процентной ставки – этап 2» - Поправки к МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16

Поправки предоставляют временные освобождения, которые применяются для устранения последствий для финансовой отчетности в случаях, когда межбанковская ставка предложения (IBOR) заменяется альтернативной практически безрисковой процентной ставкой.

Поправки предусматривают следующее:

- упрощение практического характера, согласно которому изменения договора или изменения денежных потоков, непосредственно требуемые реформой, должны рассматриваться как изменения плавающей процентной ставки, эквивалентные изменению рыночной процентной ставки;
- допускается внесение изменений, требуемых реформой IBOR, в определение отношений хеджирования и документацию по хеджированию без прекращения отношений хеджирования;
- организациям предоставляется временное освобождение от необходимости соблюдения требований относительно отдельно идентифицируемых компонентов в случаях, когда инструмент с безрисковой ставкой определяется по усмотрению организации в качестве рискового компонента в рамках отношений хеджирования.

Поправки к МСФО (IFRS) 16 – «Уступки по аренде, связанные с пандемией Covid-19, действующие после 30 июня 2021 года»

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 01 июня 2021 года или после этой даты.

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

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

Ниже приводятся стандарты и поправки к действующим стандартам, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Общества. Общество намерено применить эти стандарты и поправки к действующим стандартам, если применимо, с даты их вступления в силу.

- ***МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»***, вступает в силу с 01 января 2023 года, допускается досрочное применение;
- ***Поправки к МСФО (IAS) 1 – «Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных»***, вступают в силу с 01 января 2023 года, применяются ретроспективно;
- ***Поправки к МСФО (IFRS) 3 – «Ссылки на Концептуальные основы»***, вступают в силу с 01 января 2022 года, применяются перспективно;
- ***Поправки к МСФО (IAS) 16 – «Основные средства: поступления по использования по назначению»***, вступают в силу с 01 января 2022 года, применяются ретроспективно;
- ***Поправки к МСФО (IAS) 37 – «Обременительные договоры – затраты на исполнение договора»***, вступают в силу с 01 января 2022 года, применяются ретроспективно;
- ***Поправка к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» - дочерняя организация, впервые применяющая Международные стандарты финансовой отчетности***, вступает в силу с 01 января 2022 года, допускается досрочное применение;
- ***Поправка к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» - комиссионное вознаграждение при проведении «теста 10%» в случае прекращения признания финансовых обязательств***, вступает в силу с 01 января 2022 года, допускается досрочное применение;
- ***Поправка к МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство» - налогообложение при оценке справедливой стоимости***, вступает в силу с 01 января 2022 года, допускается досрочное применение;
- ***Поправки к МСФО (IAS) 8 – «Определение бухгалтерских оценок»***, вступают в силу с 01 января 2023 года, допускается досрочное применение;
- ***Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям №2 по применению МСФО – «Раскрытие информации об учетной политике»***, вступают в силу с 01 января 2023 года, допускается досрочное применение.

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

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

(тыс. тенге)

	31 декабря 2021 года	**31 декабря 2020 года**
Деньги в кассе	73 009	73 000
Денежные средства на текущих банковских счетах в тенге	1 041*	2 618
Денежные средства на текущих банковских счетах в валюте	-	16 176
Денежные средства в АО «Центральный депозитарий ценных бумаг» в тенге	500	634
Денежные средства на счетах в АО «Казахстанская фондовая биржа»	3 000*	4 303
	77 550	**96 731**

* На денежные средства, находящиеся на текущих банковских счетах и в АО «Казахстанская фондовая биржа» на общую сумму 4 041 тысяч тенге наложен арест согласно Постановления специализированного межрайонного следственного суда г. Алматы от 14 декабря 2021 года (Примечание 30).

По состоянию на 31 декабря 2021 и 31 декабря 2020 годов в системе номинального держания учета активов клиентов находились денежные средства клиентов в размере 304 010 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»

(тыс. тенге)

Эмитент	ISIN	31 декабря 2021 года		31 декабря 2020 года	
		Балансовая стоимость	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость обеспечения
Министерство финансов Республики Казахстан	XS1120709669	-	-	102 008	102 008
		-	-	**102 008**	**102 008**

На 31 декабря 2020 года 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

(тыс. тенге)

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Депозитарные расписки	-	31 370
Долговые ценные бумаги	245 838	178 759
	245 838	**210 129**

Депозитарные расписки	ISIN	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
JSC National Atomic Company «Kazatomprom»	US63253R2013	-	31 370

(тыс. тенге)

Долговые ценные бумаги	ISIN	Номинальная процентная ставка, %	31 декабря 2021 года	Номинальная процентная ставка, %	31 декабря 2020 года
Государственные облигации:					
Министерство финансов Республики Казахстан	KZKD00000444	5,50%	510	5,50%	501
Министерство финансов Республики Казахстан	KZKD00000493	-	-	5,00%	3 888
Министерство финансов Республики Казахстан	KZKD00000550	5,50%	1 234	5,50%	12 299
Министерство финансов Республики Казахстан	KZKD00000824	8,65%	1 623	8,65%	1 673
Министерство финансов Республики Казахстан	KZKD00000519	-	-	5,30%	768
Министерство финансов Республики Казахстан	KZKD00000428	-	-	4,97%	2 433
Министерство финансов Республики Казахстан	KZKD00000543	5,00%	4 469	5,00%	7 598
Министерство финансов Республики Казахстан	KZKD00000378	-	-	5,30%	1 293

Министерство финансов Республики Казахстан	KZKD00000535	5,49%	855	5,49%	841
Итого:			**8 691***		**31 294**
дисконтные ценные бумаги:					
NATIXIS Structured Products Ltd.	XS0884346684		237 147	-	147 465
Итого:			**237 147**		147 465
Всего:			**245 838**		**178 759**

* На государственные облигации Министерства финансов Республики Казахстан на общую сумму 8 691 тысяч тенге наложен арест согласно Постановления специализированного межрайонного следственного суда г. Алматы от 14 декабря 2021 года (Примечание 30).

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 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 2021 года в сумме 356 тысяч тенге, по состоянию на 31 декабря 2020 года – 1 188 тысяч тенге.

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

(тыс. тенге)

	31 декабря 2021 года	**31 декабря 2020 года**
Долевые ценные бумаги	-	67 258
	-	**67 258**

(тыс. тенге)

	ISIN	**31 декабря 2021 года**	**31 декабря 2020 года**
Долевые ценные бумаги			
АО «Казахтелеком»	KZ1C12280018	-	18 674
Boston Properties INC (США)	US1011211018	-	48 584
			67 258
Долговые ценные бумаги			
Министерство финансов США	US912828L658	-	-
		-	**67 258**

По состоянию на 31 декабря 2020 года, 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 2021 года	**31 декабря 2020 года**
Консультационные услуги	108 049	37 076
Комиссия за брокерское обслуживание	1 448	364
Услуги представителя держателей облигаций	4 652	6 052
Услуги маркет-мейкера	688	106
Услуги управления активами	203	5 725
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(19 469)	(17 467)
	95 571	**31 856**

Изменение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки

(тыс. тенге)

	2021 год	**2020 год**
Сальдо на 1 января	**17 467**	**11 372**
Начислено	2 002	6 277

Списано	-	(182)
Сальдо на 31 декабря	**19 469**	**17 467**

10. Прочие краткосрочные активы

(тыс.тенге)

	31 декабря 2021 года	**31 декабря 2020 года**
Прочие финансовые активы:		
Займы, предоставленные акционеру*	160 434	184 079
	160 434	***184 079***
Прочие активы:		
Денежные средства выданные под отчет	3 807	1 000
Авансы выданные	12 006	14 978
Предоплата за страхование, подписку и др.	323	516
Текущие налоговые активы	86 491	8
Резерв по обесценению авансов выданных	(6 000)	-
	96 627	***16 502***
	257 061	**200 581**

*Задолженность по краткосрочному беспроцентному займу акционеру Компании сроком до 28.02.2022 года.

11. Отложенные налоговые активы

(тыс.тенге)

	31 декабря 2020 года	**За счет изменения временных разниц**	**31 декабря 2021 года**
Отложенные налоговые активы/обязательства			
Основные средства и нематериальные активы	(679)	371	(308)
Дебиторская задолженность	3 493	1 600	5 093
Оценочные обязательства	2 420	(1 262)	1 158
Неоплаченные налоги	205	464	669
Отложенные налоговые активы	**5 439**	**1 173**	**6 612**
Отложенные налоговые активы, признанные в финансовой отчетности	**5 439**	**1 173**	**6 612**
Отложенные налоговые активы, не признанные в финансовой отчетности	-	-	-

На 31 декабря 2021 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.

(тыс.тенге)

	31 декабря 2019 года	**За счет изменения временных разниц**	**31 декабря 2020 года**
Отложенные налоговые активы/обязательства			
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.

12. Основные средства

(тыс.тенге)

	Транспортные средства	Компьютеры и передаточные устройства	Прочие	Всего
Первоначальная стоимость				
На 31 декабря 2020 г.	**41 000**	**5 578**	**845**	**47 423**
Выбытие	-	(921)	(18)	(939)
На 31 декабря 2021 г.	**41 000**	**4 657**	**827**	**46 484**
Амортизация				
На 31 декабря 2020 г.	**35 463**	**1 295**	**177**	**36 935**
Амортизация за период	1 889	1 522	166	3 577
Амортизация по выбывшим основным средствам	-	(784)	(18)	(802)
На 31 декабря 2021 г.	**37 352**	**2 033**	**325**	**39 710**
Первоначальная стоимость				
На 31 декабря 2019 г.	**41 000**	**5 578**	**845**	**47 423**
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**
Остаточная стоимость				
На 31 декабря 2021 г.	**3 648**	**2 624**	**502**	**6 774**
На 31 декабря 2020 г.	**5 537**	**4 283**	**668**	**10 488**

* На транспортное средство первоначальной стоимостью 41 000 тысяч тенге наложен арест согласно Постановления специализированного межрайонного следственного суда г. Алматы от 14 декабря 2021 года (Примечание 30).

13. Нематериальные активы

(тыс.тенге)

Программное обеспечение	**31 декабря 2021 года**	**31 декабря 2020 года**
Первоначальная стоимость		
На 31 декабря 2020 г.	***5 801***	***7 899***
Выбытие	-	(2 098)
На 31 декабря 2021 г	***5 801***	***5 801***
Амортизация		
На 31 декабря 2020 г	***2 418***	***3 356***
Амортизация за период	1 160	1 160
Амортизация выбывших нематериальных активов	-	(2 098)
На 31 декабря 2021 г.	***3 578***	***2 418***
Остаточная стоимость	**2 223**	**3 383**

14. Кредиторская задолженность

(тыс.тенге)

	31 декабря 2021 года	**31 декабря 2020 года**
Краткосрочная кредиторская задолженность, связанная с операциями по ценным бумагам	1 269	459
Прочая кредиторская задолженность	4 967	567
	6 236	**1 026**

15. Краткосрочные оценочные обязательства

(тыс.тенге)

	31 декабря 2021 года	**31 декабря 2020 года**
Обязательства по неиспользованным отпускам работников	5 793	12 096

Изменение оценочных обязательств:

(тыс.тенге)

	2021 год	2020 год
Сальдо на 1 января	**12 096**	**4 950**
Начислено	12 641	8 399
(Использовано)	(18 944)	(1 253)
Сальдо на 31 декабря	**5 793**	**12 096**

16. Прочие краткосрочные обязательства

(тыс.тенге)

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Авансы полученные	2 202	1 500
Обязательства по оплате труда	15 047	201
	17 249	***1 701***
Обязательства по налогам и прочим платежам		
Корпоративный подоходный налог	598	129 797
Индивидуальный подоходный налог	3 878	1 166
Социальный налог	3 343	1 026
Обязательные платежи	6 366	1 616
	14 185	***133 605***
	31 434	**135 306**

17. Акционерный капитал

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов размер объявленного уставного капитала Общества составляет 1 500 000 акций, оплаченный уставный капитал составляет 700 000 тысяч тенге. По решению единственного акционера в 2020 году были начислены дивиденды в сумме 793 300 тысяч тенге. По состоянию на указанные даты единственным акционером Общества является Смаилов Арман Каратаевич.

На акции Общества согласно Постановлению специализированного межрайонного следственного суда г. Алматы от 14 декабря 2021 года наложен арест на сумму 700 000 тысяч тенге (Примечание 30).

18. Комиссионные доходы

(тыс.тенге)

	2021 год	2020 год
Выпуск и размещение банковских депозитных сертификатов	-	897 810
Комиссии за управление инвестиционными портфелями ценных бумаг и прочие услуги по управлению активами	83 285	68 750
Комиссии за брокерские услуги	2 037	1 943
Консультационные услуги	76 213	9 300
Доходы за услуги представителя держателя	12 770	23 084
Доходы по договорам маркет-мейкера	1 266	1 229
Доходы от возмещения услуг	5 084	5 493
	180 655	**1 007 609**

19. Доходы в виде вознаграждения

(тыс.тенге)

	2021 год	2020 год
Купонное вознаграждение по ценным бумагам	1 885	2 554
Амортизация дисконта по финансовым активам	1 705	1 764
	3 590	**4 318**

20. Доходы по дивидендам

(тыс.тенге)

	2021 год	2020 год
Дивиденды по простым акциям	-	4 246
	-	4 246

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

(тыс.тенге)

	2021 год	2020 год
Прибыль от реализации	221	36
Нереализованные доходы от изменения справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	80 010	15 425
Нереализованные расходы от изменения справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(2 461)	(9 120)
	77 770	**6 341**

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

(тыс.тенге)

	2021 год	2020 год
Реализованные доходы от изменения справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	135	300
Реализованные расходы от изменения справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(5)	-
Убыток от реализации	(826)	(606)
	(696)	**(306)**

23. Доходы (убытки) от переоценки иностранной валюты

(тыс.тенге)

	2021 год	2020 год
Доходы от переоценки иностранной валюты	27 743	41 748
Расходы от переоценки иностранной валюты	(25 453)	(50 778)
	2 290	**(9 030)**

24. Прочие доходы

(тыс.тенге)

	2021 год	2020 год
Доход /(расход) от выбытия основных средств и нематериальных активов, нетто	98	-
Прочие доходы	73	1 505
	171	**1 505**

25. Комиссионные расходы

(тыс.тенге)

	2021 год	2020 год
Услуги фондовой биржи	422	1 385
Услуги банка - кастодиана	1 380	1 082
Услуги центрального депозитария	4 250	4 332
	6 052	**6 799**

26. Административные расходы

(тыс.тенге)

	2021 год	2020 год
Заработная плата	122 085	150 244
Информационные услуги	13 217	31 710
Расходы по аренде	12 894	12 166
Социальный налог	9 644	10 844
Прочие административные расходы	3 663	8 585
Расходы по амортизации	4 737	3 941
Сопровождение программного обеспечения	3 526	4 336

Членские взносы	2 231	2 234
Резерв по неиспользованным отпускам работников	12 641	8 399
Социальные отчисления	2 272	2 243
Консультационные (аудиторские) услуги	2 000	2 000
Услуги банка	714	927
Услуги связи	3 178	3 040
Техническое сопровождение основных средств	-	121
Отчисления ОСМС	1 685	1 651
Канцелярские и хозяйственные принадлежности	121	109
Коммунальные расходы	826	714
Командировочные расходы	-	179
Налоги, сборы и отчисления	523	316
Услуги нотариуса	102	40
Штрафы и пени в бюджет	700	496
	196 759	**244 295**

27. Прочие расходы

(тыс. тенге)

	2021 год	**2020 год**
Расходы по конвертации иностранной валюты	318	75
Расходы по созданию оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	8 002	6 277
Прочие расходы	13	15
	8 333	**6 367**

28. Расходы по подоходному налогу

Расход по подоходному налогу за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 годов, представлен следующим образом:

(тыс. тенге)

	2021 год	**2020 год**
Текущий подоходный налог	1 204	135 197
Корпоративный подоходный налог у источника выплаты	76	2 478
Отложенный налог	(1 173)	(5 439)
Итого расходы по подоходному налогу	**107**	**132 236**

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

(тыс. тенге)

	2021 год	**2020 год**
Чистая прибыль до налогообложения	**52 139**	**768 503**
Установленная ставка подоходного налога	20%	20%
Расчетная сумма налога по установленной ставке	10 428	153 701
Корпоративный подоходный налог за нерезидента	76	2 478
Налоговый эффект невычитаемых расходов и необлагаемого дохода	(10 397)	(23 943)
Итого расходы по подоходному налогу	**107**	**132 236**

29. 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.

(тыс.тенге)

	2021 год	2020 год
Чистая прибыль (убыток)	**52 032**	**636 267**
Средневзвешенное количество простых акций, штук	300 000	300 000
Прибыль (убыток) на одну акцию (тенге)	**173,44**	**2 120,89**

30. 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.

В отношении акционера Общества Смаилова А.К. ведется досудебное расследование по ст. 190 УК РК. В связи с этим наложен арест на денежные средства (Примечание 5), на ценные бумаги, находящиеся в портфеле Общества (Примечание 7), на транспортные средства Общества (Примечание 12) и на акции Общества (Примечание 17). На дату утверждения финансовой отчетности, уголовное дело прокуратурой г. Алматы направлено на дополнительное расследование из-за выявленных грубых нарушении действующего уголовного процессуального законодательства РК в отношении акционера Общества. Руководство считает, что разбирательство по указанному расследованию не повлияет на деятельность Общества, так как согласно Гражданскому Кодексу РК: акционерное общество обладает имуществом, обособленным от имущества своих участников, несет ответственность по своим обязательствам в пределах своего имущества и не отвечает по обязательствам своих участников. Согласно Закону об Акционерных обществах РК: общество обладает имуществом, обособленным от имущества своих акционеров, и не отвечает по их обязательствам.

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 характеризируются 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.

31. 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 2021-2020 годов, были краткосрочными, погашены согласно срокам договоров и не дисконтировались.

Ниже представлены основные операции со связанными сторонами на 31 декабря 2021 года:

(тыс.тенге)

	31 декабря 2020 года	Выдано	Погашено	31 декабря 2021 года	Описание
Смаилов А.К.	184 079	-	(23 645)	160 434	Предоставленные займы
Итого	**184 079**	**-**	**(23 645)**	**160 434**	

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

(тыс.тенге)

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

Общий размер вознаграждения руководящему персоналу, полученный членами Совета Директоров и Правления, включенных в статью «Заработная плата» *(Примечание 26)*, представлен следующим образом:

(тыс.тенге)

	2021 год	2020 год
Заработная плата и премии	62 186	77 045
- в том числе вознаграждение исполнительного органа	*17 213*	*17 503*

32. 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.

(тыс.тенге)

	Общая сумма максимального размера риска	Обеспечение	Чистый размер кредитного риска после учета обеспечения
На 31 декабря 2021 года			
Денежные средства	77 550	-	77 550
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	245 838	-	245 838
Дебиторская задолженность	95 571	-	95 571
Прочие финансовые активы	160 434	-	160 434
	579 393	**-**	**579 393**

(тыс.тенге)

	Общая сумма максимального размера риска	Обеспечение	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**

Классификация финансовых активов по кредитным рейтингам по состоянию на 31 декабря 2021 года была следующая:

(тыс.тенге)

	от AAA до AAA-	от BB+ до BB-	ниже BBB-	Без рейтинга	Итого
Денежные средства	-	1 041	-	76 509	77 550
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	237 147	8 691	-	245 838

Дебиторская задолженность	-	-	-	95 571	95 571
Прочие финансовые активы	-	-	-	160 434	160 434
	-	**238 188**	**8 691**	**332 514**	**579 393**

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

(тыс.тенге)

	от AAA до AAA-	**от BB+ до BB-**	**ниже BBB-**	**Без рейтинга**	**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**

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.

(тыс.тенге)

31 декабря 2021 года	**До востребования**	**Менее 3 месяцев**	**От 3 до 12 месяцев**	**От 1 года до 5 лет**	**Итого**
Финансовые активы:					
Денежные средства	77 550	-	-	-	77 550
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	245 838	-	245 838
Дебиторская задолженность	-	-	95 571	-	95 571
Прочие финансовые активы	-	160 434	-	-	160 434
Итого финансовые активы	**77 550**	**160 434**	**341 409**	**-**	**579 393**
Финансовые обязательства:					
Краткосрочная кредиторская задолженность	-	-	(6 236)	-	(6 236)
Итого финансовые обязательства	**-**	**-**	**(6 236)**	**-**	**(6 236)**
Нетто позиция	**77 550**	**160 434**	**335 173**	**-**	**573 157**

(тыс.тенге)

31 декабря 2020 года	**До востребования**	**Менее 3 месяцев**	**От 3 до 12 месяцев**	**От 1 года до 5 лет**	**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**

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.

(тыс. тенге)

	31 декабря 2021 года			
	Тенге	**RUB**	**USD**	**Всего**
Финансовые активы:				
Денежные средства	77 550	-	-	77 550
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8 691	237 147		245 838
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	-	-
Дебиторская задолженность	95 571	-	-	95 571
Прочие финансовые активы	160 434	-	-	160 434
Итого финансовые активы	**342 246**	**237 147**	**-**	**579 393**
Финансовые обязательства:				
Кредиторская задолженность	(6 236)	-	-	(6 236)
Итого финансовые обязательства	**(6 236)**	**-**	**-**	**(6 236)**
Нетто позиция	**336 010**	**237 147**	**-**	**573 157**

(тыс. тенге)

	31 декабря 2020 года			
	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**

Основные денежные потоки Общества в 2021-2020 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:

(тыс.тенге)

	31 декабря 2021 года		31 декабря 2020 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%	-	+20%	13 345
	-20%	-	-20%	(13 345)
Российский рубль (RUB)	+20%	47 429	+20%	29 493
	-20%	(47 429)	-20%	(29 493)

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.

(тыс. тенге)

	31 декабря 2021 года		31 декабря 2020 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	-	-	-	-

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.

33. 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.

(тыс. тенге)

	31 декабря 2021 года		31 декабря 2020 года	
	Балансовая стоимость	**Справедливая стоимость**	**Балансовая стоимость**	**Справедливая стоимость**
Финансовые активы				
Денежные средства	77 550	77 550	96 731	96 731
Активы по соглашениям обратного РЕПО	-	-	102 008	102 008
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	245 838	245 838	210 129	210 129
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	67 258	67 258
Дебиторская задолженность	95 571	95 571	31 856	31 856
Прочие финансовые активы	160 434	160 434	184 079	184 079
Итого финансовые активы	**579 393**	**579 393**	**692 061**	**692 061**
Финансовые обязательства				
Краткосрочная кредиторская задолженность	(6 236)	(6 236)	(1 026)	(1 026)
Итого финансовые обязательства	**(6 236)**	**(6 236)**	**(1 026)**	**(1 026)**
Нетто позиция	**573 157**	**573 157**	**691 035**	**691 035**

Ниже представлена иерархия источников оценок справедливой стоимости активов и обязательств:

Раскрытие количественной информации об иерархии источников оценок справедливой стоимости активов

(тыс.тенге)

	Уровень 1	**Уровень 2**	**Уровень 3**	**Итого 31 декабря 2021 года**
Финансовые активы				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	245 838	-	-	245 838
Итого финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости	**245 838**	**-**	**-**	**245 838**

(тыс.тенге)

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	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**

По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 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.

34. Анализ сроков погашения активов и обязательств

В таблице ниже представлены активы и обязательства в разрезе ожидаемых сроков их погашения.

	2021 год			2020 год		
	В течение одного года	Более одного года	Итого	В течение одного года	Более одного года	Итого
АКТИВЫ						
Денежные средства	77 550		77 550	96 731	-	96 731
Активы по операциям «Обратное РЕПО»	-	-	-	102 008	-	102 008
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	245 838	-	245 838	210 129	-	210 129
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	-	67 258	-	67 258
Дебиторская задолженность	95 571	-	95 571	31 856	-	31 856
Запасы	62	-	62	82	-	82
Прочие краткосрочные активы	257 061	-	257 061	200 581	-	200 581
Отложенные налоговые активы	6 612	-	6 612	5 439	-	5 439
Основные средства	-	6 774	6 774	-	10 488	10 488
Нематериальные активы	-	2 223	2 223	-	3 383	3 383
Итого активов	**682 694**	**8 997**	**691 691**	**714 084**	**13 871**	**727 955**

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Кредиторская задолженность	6 236	-	6 236	1 026	-	1 026
Краткосрочные оценочные обязательства	5 793	-	5 793	12 096	-	12 096
Прочие краткосрочные обязательства	31 434	-	31 434	135 306	-	135 306
Итого обязательств	**43 463**	**-**	**43 463**	**148 428**	**-**	**148 428**
Нетто позиция	**639 231**	**8 997**	**648 228**	**565 656**	**13 871**	**579 527**

35. События после отчетной даты

В связи с недавним скоротечным развитием пандемии короновируса (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.

Обострение геополитической ситуации между Россией и Украиной повлекло существенное падение национальной валюты Казахстана по отношению к иностранной валюте, так как Казахстан является ключевым торговым партнером России. Национальный Банк Казахстана проводит ряд поддерживающих мер, в частности была повышена базовая ставка до 13,5% годовых, проводятся валютные интервенции. Уполномоченный орган продолжает придерживаться веерной кредитной политики, которую он проводит в рамках свободно плавающего курса тенге. Общество внимательно наблюдает за развитием ситуации, однако оценить финансовый эффект на текущий момент не представляется возможным.

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.

36. Утверждение финансовой отчетности

Данная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, была утверждена руководством Общества 14 апреля 2022 года.

Информация об активах, принятых в управление

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

- Акционерного инвестиционного фонда рискового 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 и 31.01.2020 г. договор управления инвестиционным портфелем с АО «АИФН «Тастай Недвижимость» расторгнут.
- 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 «Позитив Недвижимость» (далее «Фонд»). Выпуск акций зарегистрирован в 2013 году Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций с присвоением ISIN KZ1C59410015.
- Акционерного инвестиционного фонда недвижимости «Альба» (далее «Фонд»). Выпуск акций зарегистрирован в 2014 году Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций с присвоением ISIN KZ1C59770012.
- Акционерного инвестиционного фонда недвижимости «Сайхан» (далее «Фонд»). Выпуск акций зарегистрирован в 2014 году Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций с присвоением ISIN KZ1C59750014.
- Закрытого паевого инвестиционного фонда рискового инвестирования «Mizar», созданного в 2021 году в форме инвестиционного фонда на основании Решения Совета Директоров управляющей компании АО «Private Asset Management» (Протокол заседания Совета Директоров за №б\н от 27.07.2021г.) и во исполнение Закона Республики Казахстан от 07 июля 2004 года за №576-II «Об инвестиционных и венчурных фондах».

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 рискового инвестирования.

Акционерный инвестиционный фонд - акционерное общество, исключительным видом деятельности которого являются аккумулирование 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 рискового 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 компании 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 соответствие 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.

АО «Private Asset Management»

Акционерный инвестиционный фонд рискового инвестирования «Каражат Инвест»

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

Согласно договору 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 2021 года

(в тыс. тенге)

Наименование статьи	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
АКТИВЫ		
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	129 999	136 667
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	25 309	25 197
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	**155 308**	**161 864**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Выкуп ценных бумаг инвестиционного фонда	-	-
Дивиденды к выплате	-	-
Займы полученные	-	-
Производные финансовые инструменты	-	-
Кредиторская задолженность	60	30
Обязательства по операциям «РЕПО»	-	-
Прочие обязательства	-	-
Итого обязательства	**60**	**30**
Итого чистые активы инвестиционного фонда	**155 248**	**161 834**

Отчет о прибылях и убытках по активам инвестиционного фонда
Управляющий инвестиционным портфелем АО «Private Asset Management»
Инвестиционный фонд АО «АИФРИ «Каражат Инвест»
за 2021 год

(в тыс. тенге)

Наименование статьи	2021 год	2020 год
Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода	**161 834**	**155 220**
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	38 083	73 383
в том числе:		
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	-	-
от переоценки иностранной валюты	37 132	71 710
прочие доходы (расходы) от переоценки	951	1 673
Доходы от купли-продажи иностранной валюты		
Доходы в виде вознаграждения по прочим финансовым активам	-	-
Прочие доходы	-	-
Итого доходов	**38 083**	**73 383**
		-
Выкупленные ценные бумаги (паи) инвестиционного фонда	-	-
Расходы по выплаченным дивидендам по акциям инвестиционного фонда	-	-
Изъятие активов клиента	-	-
Расходы от купли-продажи ценных бумаг	-	-
Расходы от инвестиций в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	-	-
Расходы от переоценки	34 627	56 984
в том числе		
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг		-
от переоценки иностранной валюты	34 459	56 984
прочие расходы от переоценки	168	-
Расходы от купли-продажи иностранной валюты	26	24
Комиссионные расходы	10 016	2 761
в том числе:		
управляющему инвестиционным портфелем	2 400	2 400
брокеру - дилеру	-	-
кастодиану и регистратору	571	361
прочим лицам	375	-
Прочие расходы	6 670	7 000
Итого расходов	**44 669**	**66 769**
Не выясненные (ошибочно зачисленные) суммы		
Возврат не выясненных (ошибочно) зачисленных сумм		
Чистые активы инвестиционного фонда на конец периода	**155 248**	**161 834**
Изменения в чистых активах инвестиционного фонда	**(6 586)**	**6 614**

АО «Private Asset Management»

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». 31 января 2020 года договор доверительного управления расторгнут.
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 2021 года

(в тыс. тенге)

Наименование статьи	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
АКТИВЫ		
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	-	114
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
Производные финансовые инструменты	-	-
Нематериальные активы	-	-
Основные средства	-	1 041 383
в том числе:	-	-
земельные участки	-	-
здания и сооружения	-	1 041 383
Строящиеся и реконструируемые объекты недвижимого имущества		-
Прочие основные средства		-
Прочие активы		-
Итого активы		**1 041 803**
	-	-
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	-	-
Выкуп ценных бумаг инвестиционного фонда	-	-
Дивиденды к выплате	-	-
Займы полученные	-	-
Производные финансовые инструменты	-	-
Кредиторская задолженность	-	327
Обязательства по операциям «РЕПО»	-	-
Прочие обязательства	-	-
Итого обязательства	-	**327**
Итого чистые активы инвестиционного фонда	-	**1 041 476**

Отчет о прибылях и убытках по активам инвестиционного фонда
Управляющий инвестиционным портфелем АО «Private Asset Management»
Инвестиционный фонд АО «АИФН «Тастай Недвижимость»
за 2021 год

(в тыс. тенге)

Наименование статьи	2021 год	2020 год
Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода	-	**1 104 438**
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
в том числе:	-	-
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	-	-
от переоценки иностранной валюты	-	-
прочие доходы (расходы) от переоценки	-	13 895
Доходы от купли-продажи иностранной валюты	-	-
Доходы в виде вознаграждения по прочим финансовым активам	-	-
Прочие доходы	-	288
Итого доходов	-	**14 183**
Выкупленные ценные бумаги (паи) инвестиционного фонда	-	-
Расходы по выплаченным дивидендам по акциям инвестиционного фонда	-	43 025
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
в том числе:		
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	-	-
от переоценки иностранной валюты	-	-
прочие расходы от переоценки	-	2 893
Расходы от купли-продажи иностранной валюты	-	-
Комиссионные расходы	-	8 599
в том числе:		
управляющему инвестиционным портфелем	-	5 100
брокеру - дилеру	-	-
кастодиану и регистратору	-	2 129
прочим лицам	-	1 370
Прочие расходы	-	22 628
Итого расходов	-	**77 145**
Не выясненные (ошибочно зачисленные) суммы	-	-
Возврат не выясненных (ошибочно) зачисленных сумм	-	-
Чистые активы инвестиционного фонда на конец периода	-	**1 041 476**
Изменения в чистых активах инвестиционного фонда	-	**(62 962)**

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 2021 года

(в тыс. тенге)

Наименование статьи	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
АКТИВЫ		
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	3 486	352 500
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	46 986	100
Требования по операциям «обратное РЕПО»	-	-
Дебиторская задолженность	194 817	189 945
Производные финансовые инструменты	-	-
Нематериальные активы	-	-
Основные средства	3 570 111	3 670 799
в том числе:		
земельные участки	182 371	182 745
здания и сооружения	3 387 740	3 488 054
Строящиеся и реконструируемые объекты недвижимого имущества	-	-
Прочие основные средства	-	-
Прочие активы	-	-
Итого активы	**3 815 400**	**4 213 344**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Выкуп ценных бумаг инвестиционного фонда	-	-
Дивиденды к выплате	90 000	90 000
Займы полученные	-	-
Производные финансовые инструменты	-	-
Кредиторская задолженность	55 357	64 030
Обязательства по операциям «РЕПО»	-	-
Прочие обязательства	-	-
Итого обязательства	**145 357**	**154 030**
Итого чистые активы инвестиционного фонда	**3 670 043**	**4 059 314**

Отчет о прибылях и убытках по активам инвестиционного фонда
Управляющий инвестиционным портфелем АО «Private Asset Management»
Инвестиционный фонд АО «АИФН «Жайык Инвест Девелопмент»
за 2021 год

(в тыс. тенге)

Наименование статьи	2021 год	2020 год
Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода	**4 059 314**	**3 732 500**
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	153 799	437 287
в том числе:		
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	-	-
от переоценки иностранной валюты	106 913	255 997
прочие доходы (расходы) от переоценки	46 886	181 290
Доходы от купли-продажи иностранной валюты	99	84
Доходы от сдачи имущества в аренду	2 059 257	2 167 178
Доходы в виде вознаграждения по прочим финансовым активам	-	-
Прочие доходы	32 000	-
Итого доходов	**2 245 155**	**2 604 549**
Выкупленные ценные бумаги (паи) инвестиционного фонда	-	-
Расходы по выплаченным дивидендам по акциям инвестиционного фонда	1 080 000	1 080 000
Изъятие активов клиента	1 287 249	894 609
Расходы от купли-продажи ценных бумаг	-	-
Расходы от инвестиций в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	-	-
Расходы от переоценки	197 440	234 556
в том числе		
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	-	-
от переоценки иностранной валюты	96 752	204 947
прочие расходы от переоценки	100 688	29 609
Расходы от купли-продажи иностранной валюты	1 193	1 890
Комиссионные расходы	16 112	13 915
в том числе:	-	-
управляющему инвестиционным портфелем	5 400	5 400
брокеру - дилеру	-	-
кастодиану и регистратору	1 803	2 231
прочим лицам	8 909	6 284
Прочие расходы	52 432	52 765
Итого расходов	**2 634 426**	**2 277 735**
Не выясненные (ошибочно зачисленные) суммы		-
Возврат не выясненных (ошибочно) зачисленных сумм		-
Чистые активы инвестиционного фонда на конец периода	**3 670 043**	**4 059 314**
Изменения в чистых активах инвестиционного фонда	**(389 271)**	**326 814**

АО «Private Asset Management»

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 2021 года

(в тыс. тенге)

Наименование статьи	**31 декабря 2021 года**	**31 декабря 2020 года**
АКТИВЫ		
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	8	5
Аффинированные драгоценные металлы	-	-
Вклады в банках	44 213	43 007
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	396 016	362 030
Производные финансовые инструменты	-	-
Нематериальные активы	-	-
Основные средства	6 047 918	5 997 462
в том числе:		
земельные участки	752 844	907 552
здания и сооружения	5 295 074	5 089 910
Строящиеся и реконструируемые объекты недвижимого имущества	-	-
Прочие основные средства	-	-
Прочие активы	-	-
Итого активы	**6 488 155**	**6 402 504**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Выкуп ценных бумаг инвестиционного фонда	-	-
Дивиденды к выплате	-	-
Займы полученные	3 027 821	3 569 042
Производные финансовые инструменты	-	-
Кредиторская задолженность	148 461	135 779
Обязательства по операциям «РЕПО»	-	-
Прочие обязательства	-	-
Итого обязательства	**3 176 282**	**3 704 821**
Итого чистые активы инвестиционного фонда	**3 311 873**	**2 697 683**

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 2021 год

(в тыс. тенге)

Наименование статьи	2021 год	2020 год
Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода	**2 697 683**	**5 523 457**
Поступления активов клиента	-	121 212
Поступления от размещения ценных бумаг (паев) инвестиционного фонда	-	-
Доходы в виде вознаграждения по размещенным вкладам	92	520
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	216 150	709 135
в том числе:		-
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	-	-
от переоценки иностранной валюты	10 985	51 922
прочие доходы (расходы) от переоценки	205 165	657 213
Доходы от купли-продажи иностранной валюты	-	-
Доходы от сдачи имущества в аренду	1 162 679	745 268
Доходы в виде вознаграждения по прочим финансовым активам	-	-
Прочие доходы	-	-
Итого доходов	**1 378 921**	**1 576 135**
Выкупленные ценные бумаги (паи) инвестиционного фонда	-	-
Расходы по выплаченным дивидендам по акциям инвестиционного фонда	245 000	-
Изъятие активов клиента	109 686	3 670 323
Расходы от купли-продажи ценных бумаг	-	-
Расходы от инвестиций в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	-	-
Расходы от переоценки	164 582	329 385
в том числе		
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	-	-
от переоценки иностранной валюты	9 873	29 736
прочие расходы от переоценки	154 709	299 649
Расходы от купли-продажи иностранной валюты	-	16 353
Комиссионные расходы	29 247	40 736
в том числе:		
управляющему инвестиционным портфелем	14 400	12 077
брокеру - дилеру	-	-
кастодиану и регистратору	3 489	3 359
прочим лицам	11 358	25 300
Прочие расходы	216 216	345 112
Итого расходов	**764 731**	**4 401 909**
Не выясненные (ошибочно зачисленные) суммы	-	-
Возврат не выясненных (ошибочно) зачисленных сумм	-	-
Чистые активы инвестиционного фонда на конец периода	**3 311 873**	**2 697 683**
Изменения в чистых активах инвестиционного фонда	**614 190**	**(2 825 774)**

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 2021 года

(в тыс. тенге)

Наименование статьи	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
АКТИВЫ		
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	10 761	25 461
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	30 694	80 142
Производные финансовые инструменты	-	-
Нематериальные активы	-	-
Основные средства	19 258 289	20 914 588
в том числе:		
земельные участки	733 639	690 729
здания и сооружения	16 896 618	18 858 040
Строящиеся и реконструируемые объекты недвижимого имущества	-	-
Прочие основные средства	1 628 032	1 365 819
Прочие активы	-	-
Итого активы	**19 299 744**	**21 020 191**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Выкуп ценных бумаг инвестиционного фонда	-	-
Дивиденды к выплате	767 883	220 000
Займы полученные	-	-
Производные финансовые инструменты	-	-
Кредиторская задолженность	-	1 269 238
Обязательства по операциям «РЕПО»	-	-
Прочие обязательства	151 253	140 547
Итого обязательства	**919 136**	**1 629 785**
Итого чистые активы инвестиционного фонда	**18 380 608**	**19 390 406**

Отчет о прибылях и убытках по активам инвестиционного фонда
Управляющий инвестиционным портфелем АО «Private Asset Management»
Инвестиционный фонд АО «АИФН «KeruenCity»
за 2021 год

(в тыс. тенге)

Наименование статьи	2021 год	2020 год
Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода	**19 390 406**	**20 766 115**
Поступления активов клиента	107 100	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»	3 138	15 797
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	203 424	434 942
в том числе:		
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	-	-
от переоценки иностранной валюты	-	-
прочие доходы (расходы) от переоценки	203 424	434 942
Доходы от купли-продажи иностранной валюты		-
Доходы от сдачи имущества в аренду	3 037 802	2 020 446
Доходы в виде вознаграждения по прочим финансовым активам	-	-
Прочие доходы	-	-
Итого доходов	**3 351 464**	**2 472 576**
Выкупленные ценные бумаги (паи) инвестиционного фонда	-	-
Расходы по выплаченным дивидендам по акциям инвестиционного фонда	738 718	800 241
Изъятие активов клиента	1 320 011	1 238 604
Расходы от купли-продажи ценных бумаг		-
Расходы от инвестиций в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами		-
Расходы от переоценки	1 966 800	1 687 619
в том числе		
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	47	-
от переоценки иностранной валюты		-
прочие расходы от переоценки	1 966 753	1 687 619
Расходы от купли-продажи иностранной валюты		
Комиссионные расходы	50 777	45 497
в том числе:		
управляющему инвестиционным портфелем	20 400	17 072
брокеру - дилеру	228	533
кастодиану и регистратору	7 874	8 563
прочим лицам	22 275	19 329
Прочие расходы	284 956	76 324
Итого расходов	**4 361 262**	**3 848 285**
Не выясненные (ошибочно зачисленные) суммы		-
Возврат не выясненных (ошибочно) зачисленных сумм		-
Чистые активы инвестиционного фонда на конец периода	**18 380 608**	**19 390 406**
Изменения в чистых активах инвестиционного фонда	**(1 009 798)**	**(1 375 709)**

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 2021 года

(в тыс. тенге)

Наименование статьи	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
АКТИВЫ		
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	32 793	42 622
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»	195 088	160 008
Дебиторская задолженность	572 375	643 557
Производные финансовые инструменты	-	-
Нематериальные активы	-	-
Основные средства	129 891 322	130 648 857
в том числе:		
земельные участки	10 764 613	10 280 182
здания и сооружения	119 126 709	120 368 675
Строящиеся и реконструируемые объекты недвижимого имущества	-	-
Прочие основные средства	-	-
Прочие активы	-	-
Итого активы	**130 691 578**	**131 495 044**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Выкуп ценных бумаг инвестиционного фонда	-	-
Дивиденды к выплате	951 990	6 931 058
Займы полученные	5 662 843	6 711 427
Производные финансовые инструменты	-	-
Кредиторская задолженность	7 215 965	5 852 030
Обязательства по операциям «РЕПО»	-	-
Прочие обязательства	2 763 663	1 547 083
Итого обязательства	**16 594 461**	**21 041 598**
Итого чистые активы инвестиционного фонда	**114 097 117**	**110 453 446**

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 2021 год

(в тыс. тенге)

Наименование статьи	2021 год	2020 год
Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода	**110 453 446**	**66 561 069**
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»	92 406	51 095
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	2 737 906	49 862 228
в том числе:		
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	-	-
от переоценки иностранной валюты	-	19 726
прочие доходы (расходы) от переоценки	2 737 906	49 842 502
Доходы от купли-продажи иностранной валюты	-	12
Доходы от сдачи имущества в аренду	14 640 826	8 630 712
Доходы в виде вознаграждения по прочим финансовым активам	-	-
Прочие доходы	2 858	-
Итого доходов	**17 473 996**	**58 544 047**
Выкупленные ценные бумаги (паи) инвестиционного фонда	-	-
Расходы по выплаченным дивидендам по акциям инвестиционного фонда	-	-
Изъятие активов клиента	9 027 891	6 469 770
Расходы от купли-продажи ценных бумаг		-
Расходы от инвестиций в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами		-
Расходы от переоценки	3 637 652	6 025 143
в том числе		
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	-	-
от переоценки иностранной валюты	-	26 304
прочие расходы от переоценки	3 637 652	5 998 839
Расходы от купли-продажи иностранной валюты	-	4 356
Комиссионные расходы	133 200	101 031
в том числе:		
управляющему инвестиционным портфелем	20 000	18 000
брокеру - дилеру	1 341	1 297
кастодиану и регистратору	29 925	30 262
прочим лицам	81 934	51 472
Прочие расходы	1 031 582	2 051 370
Итого расходов	**13 830 325**	**14 651 670**
Не выясненные (ошибочно зачисленные) суммы	-	-
Возврат не выясненных (ошибочно) зачисленных сумм	-	-
Чистые активы инвестиционного фонда на конец периода	**114 097 117**	**110 453 446**
Изменения в чистых активах инвестиционного фонда	**3 643 671**	**43 892 377**

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 по состоянию на 31 декабря 2021 года

(в тыс. тенге)

Наименование статьи	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
АКТИВЫ		
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	923	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»	165 196	-
Дебиторская задолженность	637 860	638 200
Производные финансовые инструменты	-	-
Нематериальные активы	-	-
Основные средства	5 413 745	5 481 596
в том числе:		
земельные участки	1 065 462	880 612
здания и сооружения	4 057 875	4 228 970
Строящиеся и реконструируемые объекты недвижимого имущества	-	-
Прочие основные средства	290 408	372 014
Прочие активы	4 528	4 528
Итого активы	**6 222 252**	**6 237 215**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Выкуп ценных бумаг инвестиционного фонда	-	-
Дивиденды к выплате	250	400
Займы полученные	-	-
Производные финансовые инструменты	-	-
Кредиторская задолженность	458 861	525 687
Обязательства по операциям «РЕПО»	-	-
Прочие обязательства	-	-
Итого обязательства	**459 111**	**526 087**
Итого чистые активы инвестиционного фонда	**5 763 141**	**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 2021 год

(в тыс. тенге)

Наименование статьи	2021 год	2020 год
Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода	**5 711 128**	**-**
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»	7 673	-
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	262 584	2 399
в том числе:		
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	-	-
от переоценки иностранной валюты	-	-
прочие доходы (расходы) от переоценки	262 584	2 399
Доходы от купли-продажи иностранной валюты	-	-
Доходы от сдачи имущества в аренду	3 142 643	1 660 000
Доходы в виде вознаграждения по прочим финансовым активам	-	-
Прочие доходы	-	-
Итого доходов	**3 412 900**	**7 720 400**
Выкупленные ценные бумаги (паи) инвестиционного фонда	-	-
Расходы по выплаченным дивидендам по акциям инвестиционного фонда	1 252 800	3 600
Изъятие активов клиента	1 693 610	793 153
Расходы от купли-продажи ценных бумаг	-	-
Расходы от инвестиций в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	-	-
Расходы от переоценки	330 296	1 186 803
в том числе		
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	-	-
от переоценки иностранной валюты	-	-
прочие расходы от переоценки	330 296	1 186 803
Расходы от купли-продажи иностранной валюты	-	-
Комиссионные расходы	19 094	13 667
в том числе:		
управляющему инвестиционным портфелем	12 000	8 700
брокеру - дилеру	104	-
кастодиану и регистратору	3 047	2 267
прочим лицам	3 943	2 700
Прочие расходы	65 087	12 049
Итого расходов	**3 360 887**	**2 009 272**
Не выясненные (ошибочно зачисленные) суммы		-
Возврат не выясненных (ошибочно) зачисленных сумм		-
Чистые активы инвестиционного фонда на конец периода	**5 763 141**	**5 711 128**
Изменения в чистых активах инвестиционного фонда	**52 013**	**5 711 128**

Акционерный инвестиционный фонд недвижимости «ПОЗИТИВ НЕДВИЖИМОСТЬ»

АО «АИФН «ПОЗИТИВ НЕДВИЖИМОСТЬ» зарегистрирован в форме АИФН в качестве юридического лица Управлением юстиции Медеуского района Департамента юстиции города Алматы, справка о государственной регистрации юридического лица от 06.02.2013 г.

Согласно договору доверительного управления активами акционерного инвестиционного фонда недвижимости № б/н от 14.12.2021 г., управляющей компанией АО «АИФН «ПОЗИТИВ НЕДВИЖИМОСТЬ» является АО «Private Asset Management».

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

Бухгалтерский баланс по активам инвестиционного фонда (прочих клиентов)
Управляющий инвестиционным портфелем АО «Private Asset Management»
Инвестиционный фонд недвижимости АО «ПОЗИТИВ НЕДВИЖИМОСТЬ»
по по состоянию на 31 декабря 2021 года

(в тыс. тенге)

Наименование статьи	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
АКТИВЫ		
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	-	-
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	517 345	-
Производные финансовые инструменты	-	-
Нематериальные активы	-	-
Основные средства	2 294 536	-
в том числе:		
земельные участки	1 008 005	-
здания и сооружения	1 282 804	-
Строящиеся и реконструируемые объекты недвижимого имущества	-	-
Прочие основные средства	3 727	-
Прочие активы	-	-
Итого активы	**2 811 881**	**-**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Выкуп ценных бумаг инвестиционного фонда	-	-
Дивиденды к выплате	-	-
Займы полученные	-	-
Производные финансовые инструменты	-	-
Кредиторская задолженность	35 663	-
Обязательства по операциям «РЕПО»	-	-
Прочие обязательства	-	-
Итого обязательства	**35 663**	**-**
Итого чистые активы инвестиционного фонда	**2 776 218**	**-**

Отчет о прибылях и убытках по активам инвестиционного фонда
Управляющий инвестиционным портфелем АО «Private Asset Management»
Инвестиционный фонд недвижимости АО «ПОЗИТИВ НЕДВИЖИМОСТЬ»
за 2021 год

(в тыс. тенге)

Наименование статьи	2021 год	2020 год
Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода	-	-
Поступления активов клиента	2 549 461	-
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	-	-
в том числе:		
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	-	-
от переоценки иностранной валюты	-	-
прочие доходы (расходы) от переоценки	-	-
Доходы от купли-продажи иностранной валюты	-	-
Доходы от сдачи имущества в аренду	227 005	-
Доходы в виде вознаграждения по прочим финансовым активам	-	-
Прочие доходы	-	-
Итого доходов	**2 776 466**	**-**
Выкупленные ценные бумаги (паи) инвестиционного фонда	-	-
Расходы по выплаченным дивидендам по акциям инвестиционного фонда	-	-
Изъятие активов клиента	-	-
Расходы от купли-продажи ценных бумаг	-	-
Расходы от инвестиций в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	-	-
Расходы от переоценки	-	-
в том числе		
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	-	-
от переоценки иностранной валюты	-	-
прочие расходы от переоценки	-	-
Расходы от купли-продажи иностранной валюты	-	-
Комиссионные расходы	248	-
в том числе:		
управляющему инвестиционным портфелем	48	-
брокеру - дилеру	-	-
кастодиану и регистратору	200	-
прочим лицам	-	-
Прочие расходы	-	-
Итого расходов	**248**	**-**
Не выясненные (ошибочно зачисленные) суммы	-	-
Возврат не выясненных (ошибочно) зачисленных сумм	-	-
Чистые активы инвестиционного фонда на конец периода	**2 776 218**	**-**
Изменения в чистых активах инвестиционного фонда	**2 776 218**	**-**

Акционерный инвестиционный фонд недвижимости «Альба»

АО «АИФН «Альба» зарегистрирован в форме АИФН в качестве юридического лица Департаментом юстиции города Алматы, справка о государственной регистрации юридического лица от 24.03.2014 г.

Согласно договору доверительного управления активами акционерного инвестиционного фонда недвижимости № б/н от 28.06.2021 г., управляющей компанией АО «АИФН «Альба» является АО «Private Asset Management».

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

Бухгалтерский баланс по активам инвестиционного фонда (прочих клиентов)
Управляющий инвестиционным портфелем АО «Private Asset Management»
Инвестиционный фонд недвижимости АО «Альба»
по по состоянию на 31 декабря 2021 года

(в тыс. тенге)

Наименование статьи	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
АКТИВЫ		
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	681	-
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	25 850	-
Производные финансовые инструменты	-	-
Нематериальные активы	-	-
Основные средства	587 953	-
в том числе:		
земельные участки	222 161	-
здания и сооружения	365 792	-
Строящиеся и реконструируемые объекты недвижимого имущества	-	-
Прочие основные средства	-	-
Прочие активы	-	-
Итого активы	**614 484**	**-**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Выкуп ценных бумаг инвестиционного фонда	-	-
Дивиденды к выплате	-	-
Займы полученные	-	-
Производные финансовые инструменты	-	-
Кредиторская задолженность	2 007	-
Обязательства по операциям «РЕПО»	-	-
Прочие обязательства	-	-
Итого обязательства	**2 007**	**-**
Итого чистые активы инвестиционного фонда	**612 477**	**-**

Отчет о прибылях и убытках по активам инвестиционного фонда
Управляющий инвестиционным портфелем АО «Private Asset Management»
Инвестиционный фонд недвижимости АО «Альба»
за 2021 год

(в тыс. тенге)

Наименование статьи	2021 год	2020 год
Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода	-	-
Поступления активов клиента	641 958	-
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	-	-
в том числе:		
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	-	-
от переоценки иностранной валюты	-	-
прочие доходы (расходы) от переоценки	-	-
Доходы от купли-продажи иностранной валюты	-	-
Доходы от сдачи имущества в аренду	18 734	-
Доходы в виде вознаграждения по прочим финансовым активам	-	-
Прочие доходы	-	-
Итого доходов	**660 692**	-
Выкупленные ценные бумаги (паи) инвестиционного фонда	-	-
Расходы по выплаченным дивидендам по акциям инвестиционного фонда	39 569	-
Изъятие активов клиента	-	-
Расходы от купли-продажи ценных бумаг	-	-
Расходы от инвестиций в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	-	-
Расходы от переоценки	1 029	-
в том числе		
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	-	-
от переоценки иностранной валюты	-	-
прочие расходы от переоценки	1 029	-
Расходы от купли-продажи иностранной валюты	-	-
Комиссионные расходы	2 912	-
в том числе:		
управляющему инвестиционным портфелем	1 282	-
брокеру - дилеру	-	-
кастодиану и регистратору	483	-
прочим лицам	1 147	-
Прочие расходы	4 705	-
Итого расходов	**48 215**	-
Не выясненные (ошибочно зачисленные) суммы	-	-
Возврат не выясненных (ошибочно) зачисленных сумм	-	-
Чистые активы инвестиционного фонда на конец периода	**612 477**	-
Изменения в чистых активах инвестиционного фонда	**612 477**	-

АО «Private Asset Management»

Акционерный инвестиционный фонд недвижимости «Сайхан»

АО «АИФН «Сайхан» зарегистрирован в форме АИФН в качестве юридического лица Департаментом юстиции города Алматы, справка о государственной регистрации юридического лица от 24.03.2014 г. Согласно договору доверительного управления активами акционерного инвестиционного фонда недвижимости № б/н от 28.06.2021 г., управляющей компанией АО «АИФН «Сайхан» является АО «Private Asset Management».

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

Бухгалтерский баланс по активам инвестиционного фонда (прочих клиентов)
Управляющий инвестиционным портфелем АО «Private Asset Management»
Инвестиционный фонд недвижимости АО «Сайхан»
по по состоянию на 31 декабря 2021 года

(в тыс. тенге)

Наименование статьи	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
АКТИВЫ		
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	501	-
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	34 049	-
Производные финансовые инструменты	-	-
Нематериальные активы	-	-
Основные средства	717 189	-
в том числе:		
земельные участки	123 148	-
здания и сооружения	592 750	-
Строящиеся и реконструируемые объекты недвижимого имущества	-	-
Прочие основные средства	1 291	-
Прочие активы		-
Итого активы	**751 739**	-
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Выкуп ценных бумаг инвестиционного фонда	-	-
Дивиденды к выплате	-	-
Займы полученные	-	-
Производные финансовые инструменты	-	-
Кредиторская задолженность	2 870	-
Обязательства по операциям «РЕПО»	-	-
Прочие обязательства	-	-
Итого обязательства	**2 870**	-
Итого чистые активы инвестиционного фонда	**748 869**	-

Отчет о прибылях и убытках по активам инвестиционного фонда
Управляющий инвестиционным портфелем АО «Private Asset Management»
Инвестиционный фонд недвижимости АО «Сайхан»
за 2021 год

(в тыс. тенге)

Наименование статьи	2021 год	2020 год
Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода	-	-
Поступления активов клиента	814 248	-
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	-	-
в том числе:		
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	-	-
от переоценки иностранной валюты	-	-
прочие доходы (расходы) от переоценки	-	-
Доходы от купли-продажи иностранной валюты	-	-
Доходы от сдачи имущества в аренду	54 045	-
Доходы в виде вознаграждения по прочим финансовым активам	-	-
Прочие доходы	-	-
Итого доходов	**868 293**	-
Выкупленные ценные бумаги (паи) инвестиционного фонда	-	-
Расходы по выплаченным дивидендам по акциям инвестиционного фонда	106 631	-
Изъятие активов клиента	-	-
Расходы от купли-продажи ценных бумаг	-	-
Расходы от инвестиций в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	-	-
Расходы от переоценки	1 052	-
в том числе		
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	-	-
от переоценки иностранной валюты	-	-
прочие расходы от переоценки	1 052	-
Расходы от купли-продажи иностранной валюты	-	-
Комиссионные расходы	3 102	-
в том числе:		
управляющему инвестиционным портфелем	1 282	-
брокеру - дилеру	-	-
кастодиану и регистратору	483	-
прочим лицам	1 337	-
Прочие расходы	8 639	-
Итого расходов	**119 424**	-
Не выясненные (ошибочно зачисленные) суммы	-	-
Возврат не выясненных (ошибочно) зачисленных сумм	-	-
Чистые активы инвестиционного фонда на конец периода	**748 869**	-
Изменения в чистых активах инвестиционного фонда	**748 869**	-

Закрытый паевый инвестиционный фонд рискового инвестирования «Mizar»

ЗПИФРИ «Mizar» организован в 2021 году на основании решения АО «Private Asset Management» от 27 июля 2021 года.
Согласно правилам ЗПИФРИ «Mizar» управляющей компанией Фонда является АО «Private Asset Management».

Государственное регулирование деятельности управляющей компании АО «Private Asset Management» и кастодиана АО «Евразийский банк» осуществляет Агентство Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка.

Бухгалтерский баланс по активам инвестиционного фонда (прочих клиентов)
Управляющий инвестиционным портфелем АО «Private Asset Management»
Закрытый паевый инвестиционный фонд рискового инвестирования «Mizar»
по по состоянию на 31 декабря 2021 года

(в тыс. тенге)

Наименование статьи	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
АКТИВЫ		
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	25 807	-
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	4 291 059	-
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	**4 316 866**	**-**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Выкуп ценных бумаг инвестиционного фонда	-	-
Дивиденды к выплате	-	-
Займы полученные	-	-
Производные финансовые инструменты	-	-
Кредиторская задолженность	1 544	-
Обязательства по операциям «РЕПО»	-	-
Прочие обязательства	-	-
Итого обязательства	**1 544**	**-**
Итого чистые активы инвестиционного фонда	**4 315 322**	**-**

Отчет о прибылях и убытках по активам инвестиционного фонда
Управляющий инвестиционным портфелем АО «Private Asset Management»
Закрытый паевый инвестиционный фонд рискового инвестирования «Mizar»
за 2021 год

(в тыс. тенге)

Наименование статьи	2021 год	2020 год
Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода	-	-
Поступления активов клиента	4 243 477	-
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	92 030	-
в том числе:		
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	-	-
от переоценки иностранной валюты	2 811	-
прочие доходы (расходы) от переоценки	89 219	-
Доходы от купли-продажи иностранной валюты	30 977	-
Доходы от сдачи имущества в аренду	-	-
Доходы в виде вознаграждения по прочим финансовым активам	-	-
Прочие доходы	-	-
Итого доходов	**4 366 484**	-
Выкупленные ценные бумаги (паи) инвестиционного фонда	-	-
Расходы по выплаченным дивидендам по акциям инвестиционного фонда	-	-
Изъятие активов клиента	-	-
Расходы от купли-продажи ценных бумаг	-	-
Расходы от инвестиций в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	-	-
Расходы от переоценки	41 394	-
в том числе		
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	-	-
от переоценки иностранной валюты	41 394	-
прочие расходы от переоценки		-
Расходы от купли-продажи иностранной валюты	31	-
Комиссионные расходы	8 237	-
в том числе:		
управляющему инвестиционным портфелем	5 323	-
брокеру - дилеру	-	-
кастодиану и регистратору	2 873	-
прочим лицам	41	-
Прочие расходы	1 500	-
Итого расходов	**51 162**	-
Не выясненные (ошибочно зачисленные) суммы	-	-
Возврат не выясненных (ошибочно) зачисленных сумм	-	-
Чистые активы инвестиционного фонда на конец периода	**4 315 322**	-
Изменения в чистых активах инвестиционного фонда	**4 315 322**	-

Республика Казахстан, город Алматы.
Двадцать первое апреля две тысячи двадцать второго года.

Я, Карибаева Нина Халеловна, частный нотариус города Алматы, действующая на основании государственной лицензии № 14013146 от 08 сентября 2014 года, выданной Комитетом регистрационной службы и оказания правовой помощи Министерства юстиции Республики Казахстан, свидетельствую верность этой копии с подлинника документа. В последнем подчисток, приписок, зачеркнутых слов и иных, не оговоренных исправлений или каких-либо особенностей не оказалось.

Зарегистрировано в реестре за №3210
Взыскано 39168 тенге+ 27392 тенге услуги правового технического характера

Нотариус _____

EC080488247005230125 2T3

Нотариаттық іс-әрекеттің бірегей нөмірі / Уникальный номер нотариального

"Private Asset Management"
Joint Stock Company

Financial statements
for the year ended December 31, 2021

and the Report of independent auditors

City of Almaty, 2022

"Private Asset Management" JSC:

CONTENT

CONFIRMATION OF MANAGEMENT'S RESPONSIBILITY FOR PREPARATION AND APPROVAL OF FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR, ENDED DECEMBER 31, 2021:	3
INDEPENDENT AUDITORS' REPORT	4 -6
FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021:	
Statement of financial position	7
Statement of profit or loss and other comprehensive income	8
Statement of changes in equity	9
Cash flow statement	10
Notes to the financial statements	11 – 37
Information about assets taken into management	38 - 63

"Private Asset Management" JSC

CONFIRMATION OF MANAGEMENT'S RESPONSIBILITY FOR THE PREPARATION AND APPROVAL OF THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021

The following statement, which should be considered together with the description of the auditors' responsibilities contained in the submitted report of independent auditors, is made in order to distinguish the responsibilities of independent auditors and management in relation to the financial statements of "Private Asset Management" JSC (hereinafter referred to as the "Company").

Management is responsible for the preparation of financial statements that present fairly the financial position of the Company as at December 31, 2021, as well as the results of operations, changes in equity and cash flows for the year ended December 31, 2021, in accordance with International Financial Reporting Standards (hereinafter referred to as "IFRS").

In preparing the financial statements, management is responsible for:

- selection of appropriate accounting principles and their consistent application;
- application of reasonable estimates and calculations;
- compliance with IFRS requirements;
- preparation of financial statements based on the assumption that the Company will continue its activities in the foreseeable future, except in cases where such an assumption is unlawful.

Management is also responsible for:

- development, implementation and maintenance of an effective and reliable internal control system in the Company;
- maintaining an accounting system that allows at any time with a sufficient degree of accuracy to prepare information about the financial position of the Company to ensure compliance of financial statements with the requirements of IFRS;
- accounting in accordance with the legislation of the Republic of Kazakhstan;
- taking measures within its competence to ensure the safety of the Company's assets;
- detection and prevention of fraud, errors and other abuses.

Management reasonably assumes that the Company will continue to operate in the foreseeable future. The Company's financial statements, therefore, have been prepared in accordance with the principle of continuous operation.

These financial statements for the year ended December 31, 2021 were approved by the Company's management on April 14, 2022.

On behalf of the Board of "Private Asset Management" JSC:

/Signature
A.K. Imanbayev
Chairman of the Management Board
/Seal: Republic of Kazakhstan, Almaty city,
"Private Asset Management" JSC

/Signature
A.K. Imanbayev
Chief Accountant

Place of seal

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

"ALMIR CONSULTING"
Limited Liability Partnership
Republic of Kazakhsan, city of Almaty
Al-Farabi Ave. 19, "Nurly-Tau" Business Center, block 2 B, store 4, office 403
Tel.: 8(727) 311 01 18, 311 01 19, 311 01 20
email: almirconsulting@mail.ru

"ALMIR CONSULTING" LLP, a State license to engage in auditing activities in the territory of the Republic of Kazakhstan

/Seal: Republic of Kazakhstan, Almaty city
"ALMIR CONSULTING" LLP * BIN 980140000481

"Approved"

_____/Signature_____
B.K. Iskendirova
Ph.D. in Economics, associate professor, Director
"ALMIR CONSULTING" LLP
Auditor"s qualification certificate
No. 0000411 dated 06.07.1998.

To the shareholder of "Private Asset Management" JSC

INDEPENDENT AUDITORS" REPORT

Auditors' opinion

We have audited the financial statements of "Private Asset Management" JSC (hereinafter referred to as the "Company"), which comprise the statement of financial position as at December 31, 2021, the statement of profit or loss and other comprehensive income, the statement of changes in equity and the statement of cash flows for the year ended to the specified date, as well as notes to the financial statements, including a brief overview of the main provisions of accounting policy.

In our opinion, the presented financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of "Private Asset Management" JSC as at December 31, 2021, as well as its financial results and cash flows for the period ended on that date, in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS).

Grounds for expression of opinion

We conducted the audit in accordance with the International Standards on Auditing (ISA). Our responsibilities under these standards are described further in the section "Auditors' responsibilities for the audit of interim condensed financial statements" of our report. We are independent of the Company in accordance with the Code of Ethics for Professional Accountants of International Ethics Standards Board for Accountants" (IESBA Code) and the ethical requirements applicable to our audit of financial statements in Kazakhstan, and we have fulfilled other ethical responsibilities in accordance with these requirements and the IESBA Code. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a ground for our opinion.

Other information

Our audit was conducted in order to form an opinion on the Company"s financial statements. Information on assets taken into trust management, reflected on pages 38-53, is provided for the purposes of additional analysis. Such additional information has not been audited by us and has been prepared in accordance with the Rules for the Presentation of Financial Statements by Financial Organizations, Microfinance Organizations approved by Resolution No. 41 of the Board of the National Bank of the Republic of Kazakhstan dated January 28, 2016.

Responsibility of management and persons responsible for corporate governance and the financial statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of these financial statements in accordance with IFRS and for such internal control as management determines is necessary to prepare financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.
In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, for disclosing, as appropriate, information related to going concern, and for preparing statements based on the assumption of going concern, except in cases when management intends to liquidate the Company, terminate its activities or when it does not have any other real alternative, other than liquidation or termination of activity.

Persons responsible for corporate governance are responsible for overseeing the preparation of the Company's financial statements.

Auditors' responsibility for the audit of financial statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report containing our opinion. Reasonable assurance represents a high degree of confidence, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with the ISA will always detect material misstatements if any. Misstatements may be the result of fraud or error and are considered material if, individually or collectively, they can reasonably be assumed to influence the economic decisions of users made on the basis of these financial statements.

As part of an audit conducted in accordance with the ISA, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. In addition, we perform the following:

- identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error; develop and perform audit procedures in response to these risks; obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a ground for our opinion. The risk of non-detection of material misstatement as a result of unfair actions is higher than the risk of non-detection of material misstatement as a result of an error, since unfair actions may include collusion, forgery, intentional omission, distorted presentation of information or actions bypassing the internal control system;
- obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to develop audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control system;
- evaluate the appropriateness of accounting policies applied and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures prepared by management;
- we conclude on the legality of management's application of the going concern assumption, and on the basis of the audit evidence obtained, we conclude whether there is a material uncertainty in connection with events or conditions that may result in significant doubts about the Company's ability to continue operating continuously. If we conclude that there is a material uncertainty, we should draw attention in our audit report to the relevant disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inappropriate, modify our opinion. Our conclusions are based on audit evidence obtained prior to the date of our audit report. However, future events or conditions may lead to the fact that the Company will lose the ability to continue its activities continuously;
- evaluate the presentation of the financial statements, their structure and content, including disclosure of information, as well as whether the financial statements and the underlying transactions and events are presented in a way that ensures their fair presentation.

We carry out informational interaction with persons responsible for corporate governance, informing them, among other things, about the planned scope and timing of the audit, as well as about significant comments on the audit results, including significant deficiencies in the internal control system that we identify during the audit.

We also provide the persons responsible for corporate governance with a statement that we have complied with all relevant ethical requirements regarding independence and informed these persons about all relationships and other issues that can reasonably be considered to have an impact on the independence of the auditor, and, if necessary, about appropriate precautions.

Auditor
"ALMIR CONSULTING" LLP
Auditor"s qualification certificate
No. МФ-0000101 dated September 03, 2012.

/signature **G.K. Iskendirova**
/seal: Auditor of Republic of Kazakhstan * Iskendirova Gulnar Kassymovna * Auditor's qualification certificate No. MF-0000101

April 14, 2022
City of Almaty

"Private Asset Management" JSC

STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
as of December 31, 2021

(thous. KZT)

	Notes	December 31, 2021	December 31, 2020
Assets			
Cash	5	77 550	96 731
Reverse repurchase assets	6	-	102 008
Financial assets measured at fair value through profit or loss	7	245 838	210 129
Financial assets measured at fair value through other comprehensive income	8	-	67 258
Accounts receivable	9	95 571	31 856
Stocks		62	82
Other short-term assets	10	257 061	200 581
Deferred tax assets	11	6 612	5 439
Fixed assets	12	6 774	10 488
Intangible assets	13	2 223	3 383
Total assets		**691 691**	**727 955**
Liabilities			
Accounts payable	14	6 236	1 026
Short-term estimated liabilities	15	5 793	12 096
Other current liabilities	16	31 434	135 306
Total liabilities		**43 463**	**148 428**
Capital			
Share capital	17	700 000	700 000
Revaluation reserve for financial assets measured at fair value through other comprehensive income		-	1 271
Retained earnings (loss)		(51 772)	(121 744)
Total capital		**648 228**	**579 527**
Total liabilities and equity		**691 691**	**727 955**

"Private Asset Management" JSC:

/signature
A.K. Imanbayev
Chairman of the Management Board
/Seal: Republic of Kazakhstan, Almaty city,
"Private Asset Management" JSC

/signature
A.K. Imanbayev
Chief Accountant

Place of seal

The notes on pages 11-37 are an integral part of these financial statements

STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME
for the year ended December 31, 2021

(thous. KZT)

	Note	2021	2020
Commission income	18	180 655	1 007 609
Income in the form of remuneration	19	3 590	4 318
Dividend income	20	-	4 246
Profit/(loss) on transactions with financial assets measured at fair value through profit or loss	21	77 770	6 341
Profit/(loss) on transactions with financial assets measured at fair value through other comprehensive income	22	(696)	(306)
Income/(expenses) on repurchase transactions		(497)	11 281
Income/(expenses) from revaluation of foreign currency	23	2 290	(9 030)
Other income	24	171	1 505
Total income		**263 283**	**1 025 964**
Commission expenses	25	(6 052)	(6 799)
Administrative expenses	26	(196 759)	(244 295)
Other expenses	27	(8 333)	(6 367)
Total expenses		**(211 144)**	**(257 461)**
Profit (loss) before taxation		**52 139**	**768 503**
Income tax expenses	28	(107)	(132 236)
Profit (loss) for the reporting period		**52 032**	**636 267**
Other comprehensive income (loss)			
Other comprehensive income to be reclassified to profit or loss in subsequent periods:			
Incomes/(losses) on debt financial assets measured at fair value through other comprehensive income		9 083	(300)
Net other comprehensive income/(loss) to be reclassified to profit or loss in subsequent periods		**9 083**	**(300)**
Other comprehensive income not subject to reclassification in profit or loss in subsequent periods:			
Incomes/(losses) on revaluation of equity financial assets measured at fair value through other comprehensive income		7 586	(8 642)
Net other comprehensive income/(loss) not subject to reclassification to profit or loss in subsequent periods		**7 586**	**(8 642)**
Other comprehensive income/(loss) for the year		**16 669**	**(8 942)**
Total comprehensive income/(loss) for the year		**68 701**	**627 325**
Profit (loss) per share (KZT)	29	**173,44**	**2 120,89**

"Private Asset Management" JSC:

/signature _____
A.K. Imanbayev
Chairman of the Management Board

/signature _____
A.K. Imanbayev
Chief Accountant

/Seal: Republic of Kazakhstan, Almaty city,
"Private Asset Management" JSC
Place of seal

The notes on pages 11-37 are an integral part of these financial statements

STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
for the year ended December 31, 2021

(thous. KZT)

	Share capital	Revaluation reserve for financial assets measured at fair value through other comprehensive income	Accumulated profit (loss)	Total
Balance as of December 31, 2020	**700 000**	**1 271**	**(121 744)**	**579 527**
Profit for the reporting period	-	-	52 032	52 032
Other comprehensive income for the reporting period	-	16 669	-	16 669
Realized (income)/expenses on transactions with equity financial assets measured at fair value through other comprehensive income transferred from retained earnings	-	(17 940)	17 940	-
Balance as of December 31, 2021	**700 000**	**-**	**(51 772)**	**648 228**
Balance as of December 31, 2019	**700 000**	**26 642**	**18 860**	**745 502**
Profit for the reporting period	-	-	636 267	636 267
Other comprehensive income for the reporting period	-	(8 942)	-	(8 942)
Realized (income)/expenses on transactions with equity financial assets measured at fair value through other comprehensive income transferred from retained earnings	-	(16 429)	16 429	-
Declared dividends	-	-	(793 300)	(793 300)
Balance as of December 31, 2020	**700 000**	**1 271**	**(121 744)**	**579 527**

"Private Asset Management" JSC:
/signature
A.K. Imanbayev
Chairman of the Management Board
/Seal: Republic of Kazakhstan, Almaty city, "Private Asset Management" JSC

/signature
A.K. Imanbayev
Chief Accountant

Place of seal

The notes on pages 11-37 are an integral part of these financial statements

"Private Asset Management" JSC

STATEMENT OF CASH FLOWS
for the year ended December 31, 2021
(indirect method)

(thous. KZT)

	2021	2020
Net profit before tax	**52 139**	**768 503**
Adjustments for non-monetary operating items, including:	**14 963**	**11 112**
Depreciation and amortization	4 737	3 941
Change in the provision for expected credit losses	8 002	6 095
Accrued reserve for unused vacations	12 641	8 399
Change in the value of financial assets measured at fair value through profit or loss	(77 549)	(6 341)
Net profit/loss on disposal of financial assets measured at fair value through other comprehensive income	(135)	(300)
Change in the value of financial assets measured at fair value through other comprehensive income	16 669	(8 942)
Net unrealized (income)/expense from revaluation of foreign currency	(2 290)	10 710
Depreciation of discount on financial assets	(1 705)	(1 764)
Other adjustments for non-monetary items	54 593	(686)
Operating income (loss) before changes in operating assets and liabilities	**67 102**	**779 615**
(Increase) decrease in operating assets:	**76 206**	**(17 015)**
(Increase) decrease in Reverse repurchase operations	102 008	(54 008)
(Increase) decrease in short-term accounts receivable	(63 715)	3 457
(Increase) decrease in financial assets measured at fair value through profit or loss	(35 709)	5 798
(Increase) decrease in financial assets measured at fair value through other comprehensive income	67 258	25 014
(Increase) decrease in other assets	6 364	2 724
Increase (decrease) in operating liabilities:	**31 135**	**74**
Increase (decrease) in short-term accounts payable	5 210	402
Increase (decrease) in other liabilities	25 925	(328)
Net cash flow from operating activities before income tax	**174 443**	**762 674**
Corporate income tax paid	(217 585)	(5 744)
Net cash flow from operating activities	**(43 142)**	**756 930**
Cash receipts and payments related to investment activities	**-**	**(4 377)**
Acquisition of fixed assets and intangible assets	-	(4 377)
Net cash flow from investing activities	-	**(4 377)**
Cash receipts and payments related to financial activities		
Loan issued to a related party	-	(378 795)
Repayment of the loan by the related party	23 645	322 716
Dividends paid	-	(793 300)
Net cash flow from financing activities	**23 645**	**(849 379)**
Total increase (decrease) in cash for the reporting period	**(19 497)**	**(96 826)**
Effect of exchange rate changes on the cash balance in foreign currency	316	(11 125)
Cash balance at the beginning of the period	**96 731**	**204 682**
Cash balance at the end of the period	**77 550**	**96 731**

"Private Asset Management" JSC:

"Private Asset Management" JSC:
/signature
A.K. Imanbayev
Chairman of the Management Board
/Seal: Republic of Kazakhstan, Almaty city,
"Private Asset Management" JSC

/signature
A.K. Imanbayev
Chief Accountant

Place of seal

The notes on pages 11-37 are an integral part of these financial statements

1. General part

"Private Asset Management" Joint Stock Company (hereinafter referred to as the "Company") formed on June 20, 2007. The Company was re-registered on May 19, 2008 by the Justice Department of Almaty of the Ministry of Justice of the Republic of Kazakhstan.

Legal and actual address: 167A Taimanov Street, Medeu district, Almaty, Republic of Kazakhstan.

As of December 31, 2021 and December 31, 2020, the Company's share capital was formed in the amount of 700,000,000 (seven hundred million) KZT. Common shares were announced in the amount of 1,500,000 (one million five hundred thousand) units, of which 300,000 (three hundred thousand) shares were placed and paid for.

The sole shareholder of the Company according to an extract from the register of shareholders is an individual resident of the Republic of Kazakhstan Smailov Arman Karatayevich.

The Company carries out investment portfolio management activities combined with brokerage and dealer activities on the basis of license No. 4.2.92/217 dated June 18, 2014, issued by the National Bank of the Republic of Kazakhstan.

The actual number of employees as of December 31, 2021 is 21 people and as of December 31, 2020 24 people.

2. Basis of preparation of financial statements

These financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards (hereinafter referred to as "IFRS") and the interpretations of the International Accounting Standards Committee (IASC).

The reporting period for the Company is a calendar year.

Elements of financial statements are evaluated and reports on them are kept in the national currency of the Republic of Kazakhstan, in thousands of KZT. Transactions in other currencies are considered transactions in a foreign currency.

The management of the Company is responsible for the preparation of financial statements that are sufficiently accurate and at any time able to correctly reflect the financial position of the Company.

When preparing financial statements, there are two fundamental assumptions – the use of the accrual method and the principle of business continuity.

Financial statements compiled on the accrual basis inform users not only about past transactions related to the payment and receipt of funds, but also about obligations to pay money in the future, and about resources representing funds that will be received in the future.

The financial statements were prepared on the basis of the principle of business continuity, which implies the sale of assets and repayment of liabilities in the course of normal operations. These financial statements do not contain adjustments necessary if the Company could not continue its financial and economic activities on the basis of the principle of continuity.

The financial statements are prepared on the basis of the historical (initial) cost principle, with the exception of certain financial instruments that are carried at fair value.

The preparation of financial statements involves the use by management of subjective estimates and assumptions that affect the amounts reflected in the financial statements. These subjective estimates are based on information available at the date of the financial statements. For the main estimates, information available at the date of the financial statements is used, so the actual results may differ from these subjective estimates.

3. Basic principles of accounting policy

Financial assets

The classification of financial assets at initial recognition is determined on the basis of two business models according to which the Company manages financial assets:

- A business model, the purpose of which is to retain assets in order to receive the cash flows stipulated by the agreement, according to which the Company takes into account cash, assets under Reverse repurchaseoperations, deposits, trade receivables and commission fees to be received, loans provided to shareholders and employees.
- A business model, the purpose of which is achieved by obtaining the cash flows stipulated in the contract and selling financial assets, according to which the Company accounts for financial instruments in the form of equity securities.
- A business model, the purpose of which is achieved through the sale of financial assets, according to which the Company accounts for financial instruments in the form of debt and equity securities.

The business model, the purpose of which is to hold assets in order to receive the cash flows provided for in the contract, provides for the accounting of financial assets at amortized cost. The business model, the purpose of which is achieved by obtaining contractual cash flows and selling financial assets, provides for the accounting of financial assets at fair value through other comprehensive income. The business model, the purpose of which is achieved by selling financial assets, provides for the accounting of financial assets at fair value through profit or loss.

A financial asset is measured at amortized cost only if it meets both of the following conditions:

- the asset is held within the framework of a business model, the purpose of which is to hold assets in order to receive the cash flows stipulated in the contract; and
- the contractual terms of the financial asset provide for the occurrence of cash flows in due time, representing exclusively the payment of the principal amount of debt and interest accrued on the outstanding part of the principal amount.

The amortized cost of a financial asset is the amount in which the financial asset is measured at initial recognition, minus payments against the principal amount of debt, plus or minus the amount of accumulated depreciation of the difference between the specified initial amount and the amount payable at maturity, calculated using the effective interest rate method, adjusted for the estimated loss allowance.

A financial asset should be measured at fair value through other comprehensive income if both of the following conditions are met:

1) a financial asset is held within the framework of a business model, the purpose of which is achieved both by obtaining the cash flows provided for in the contract and by selling financial assets, and

2) the contractual terms of the financial asset stipulate the receipt of cash flows on the specified dates, which are exclusively payments to the principal amount of the debt and interest on the outstanding part of the principal amount of the debt.

A financial asset should be measured at fair value through profit or loss, except when it is measured at amortized cost in accordance with or at fair value through other comprehensive income.

The Company has equity securities in the form of shares traded on organized markets. The management of the Company has decided, without the right of its subsequent cancellation, at the initial recognition of investments in equity instruments, to present subsequent changes in the fair value of such assets as part of other comprehensive income. Such a decision is made for each instrument separately.

For financial assets measured at fair value through other comprehensive income, profits and losses are recognized in other comprehensive income, except for the following items, which are recognized in profit or loss in the statement of profit or loss and other comprehensive income in the same way as for financial assets measured at amortized cost.

- interest income calculated using the effective interest rate method;
- dividend income on equity financial assets;
- expected credit losses and recovered amounts of impairment losses; and
- profits or losses from changes in foreign exchange rates.

Upon derecognition of equity financial assets measured at fair value through other comprehensive income, accumulated gains or losses previously recognized in other comprehensive income are reclassified in equity to retained earnings.

The Company uses market quotations to determine the fair value of financial assets measured at fair value through other comprehensive income. In the absence of an active market for individual financial instruments, the Company determines their fair value using appropriate valuation methods. Valuation methods include the use of data on market transactions between independent, knowledgeable and really willing parties to make such a transaction, the use of information about the current fair value of another similar instrument, the analysis of discounted cash flows and other applicable methods.

Equity debt financial instruments traded on organized markets that the Company acquires for sale in the short term are classified as "measured at fair value through profit or loss" and are carried at fair value.
The classification of financial assets after their initial recognition does not change, except in the period following the Company's change in the business model for managing financial assets. It is expected that such changes will occur extremely rarely, as a consequence of internal or external significant changes. Significant changes can occur only when the Company will start or stop carrying out certain activities significant in relation to its operations (acquisition, disposal or termination by the Company of a certain line of business).

Impairment of financial assets
The Company recognizes an estimated allowance for expected credit losses on all financial assets measured at amortized cost and at fair value through other comprehensive income.
Upon initial recognition of a financial asset, the Company recognizes an estimated provision for expected credit losses in an amount equal to a 12-month expected credit loss.
12-month expected credit losses are part of the expected credit losses due to default events on a financial instrument that are possible within 12 months after the reporting date.
If, after initial recognition, the credit risk on a financial asset has increased significantly, the Company recognizes an estimated provision for expected credit losses in an amount equal to the expected credit loss for the entire term.
The amounts of the estimated allowance for expected credit losses are presented in the financial statements as follows:

- for financial assets measured at amortized cost - as a decrease in the gross book value of such assets. The decrease in the book value is carried out by forming an estimated reserve for expected credit losses, as a contractual account of the corresponding asset accounts. Financial assets measured at amortized cost, recognized as uncollectible, are written off at the expense of the estimated reserve. Subsequently received refunds of previously written-off amounts are restored at the expense of such a reserve. Changes in the provision are reflected in profit or loss.
- for financial assets measured at fair value through other comprehensive income – the estimated allowance for expected credit losses is recognized in equity as other comprehensive income/loss and does not reduce the gross carrying amount of such assets, since the carrying amount of these assets is their fair value. Changes in the provision are reflected in profit or loss.

At each reporting date, the Company assesses whether there are objective signs of impairment of financial assets measured at amortized cost and financial assets measured at fair value through other comprehensive income for their credit impairment, with the exception of equity financial assets. A financial asset is credit-impaired when one or more events occur that have a negative impact on the estimated future cash flows of such a financial asset.

Evidence of credit impairment of a financial asset is, in particular, the following observable data:

- significant financial difficulties of the issuer or counterparty;
- violations of the terms of the contract (for example: refusal or evasion of payment of interest or principal);
- high probability of bankruptcy or financial reorganization of the issuer;
- the disappearance of an active market for this financial asset due to financial difficulties;
- a retrospective analysis of the maturity of accounts receivable, showing that it will not be possible to recover the entire nominal amount of accounts receivable.

For debt financial assets measured at fair value through other comprehensive income, the amount of the

estimated allowance for expected credit losses is calculated as the difference between the carrying amount of the asset and the present value of the projected future cash flows discounted using the initial effective interest rate on this financial asset or the current market interest rate for a similar financial asset.

When assessing expected credit losses on financial assets measured at amortized cost, the Company uses practical simplifications. The expected credit losses on such assets are calculated using a matrix of estimated reserves. The Company uses its past experience of credit losses to estimate 12-month expected credit losses or expected credit losses for the entire term, respectively. The matrix of estimated reserves sets fixed rates of estimated reserves depending on the number of days overdue in the case of trade receivables and commission fees to be received:

Number of days overdue	Reserve size (%)
There is no overdue	-
Payments are overdue for more than 90 days, but less than 180 days	50
Payments are overdue for more than 180 days	100
Prolongation under the contract	5

Financial obligations
Financial liabilities are classified as financial liabilities carried at fair value through profit or loss or as financial liabilities carried at amortized cost.

Accounts payable and other liabilities
Accounts payable and other liabilities are initially measured at fair value and then at amortized cost using the effective interest method.

Offsetting of financial assets and liabilities
Financial assets and liabilities are offset and recorded on a net basis in the statement of financial position when the Company has a legally enforceable right to set off the recognized amounts and the Company intends to settle on a net basis or realize the asset and liability simultaneously. In the case of a transfer of a financial asset that does not qualify as a write-off, the Company does not recognize this transaction as a write-off of the transferred asset and related liability.

Derecognition of financial liabilities
The Company terminates recognition of financial liabilities only in case of their repayment, cancellation or expiration of the claim period for them. When an existing financial liability is replaced by another liability to the same lender on substantially different terms, or the terms of an existing liability change substantially, such an exchange or change is accounted for as a write-off of the original liability and recognition of a new liability. The difference between the carrying amount of the financial liability derecognized and the consideration paid or payable is recognized in profit or loss.

Fixed assets
Fixed assets are accounted for by the Company at cost less accumulated depreciation and accumulated impairment losses. The initial cost of fixed assets includes the purchase price, including non-refundable taxes and fees paid, as well as costs directly related to bringing the assets into working condition for their intended use.
If an item of fixed assets consists of separate components with different useful lives, each of them is accounted for as a separate item (significant component) of fixed assets.
Capitalized costs include the main costs of improving and replacing individual parts, extending the useful life of assets or increasing their ability to bring economic benefits when used. Repair and maintenance expenses that do not meet the above capitalization criteria are reflected in profit and loss as they arise. After initial recognition, property, plant and equipment are measured at cost.
Depreciation is accrued and recorded in profit or loss on a straight-line basis over the estimated useful life of individual assets. Depreciation is calculated according to the following depreciation rates of assets:

	Useful economic life (years)
Vehicles	5
Stationery machines and computers	3

Other	3-5

The estimated useful life and depreciation method and the liquidation value are estimated at the end of each reporting period, and any changes in the estimate are accounted for on a prospective basis.
The profit or loss on the sale or disposal of an asset is determined as the difference between the proceeds from sale and the current value of the asset and is recognized in profit or loss.

Intangible assets
The initial recognition of intangible assets is made at cost. After recognition, intangible assets are measured at their original cost, which consists of the monetary costs of their acquisition, including non-reimbursable taxes and fees paid and other costs directly related to bringing intangible assets into a state of readiness for their intended use. The value of intangible assets is subject to monthly depreciation using the straight-line write-off method and ceases after their original cost is fully written off. Depreciation is calculated according to the following average useful lives of assets:

	Useful economic life (years)
Software	3 – 5

Impairment of non-financial assets
At each reporting date of the financial statements, the Company assesses the presence of any signs indicating a possible impairment of the current value of non-financial assets. If any such indication is detected, an assessment is carried out for a possible reduction in the cost of asset recovery. If it is not possible to estimate the recoverable amount for an individual asset, the Company determines the recoverable amount of the cash-generating unit to which the asset belongs.
If the recoverable amount of an asset (or cash-generating unit) is less than its present value, then the present value of the asset (or cash-generating unit) is reduced to the recoverable amount of the asset. An impairment loss in this case is recognized as an expense.

Rent
At the time of conclusion of the contract, the Company evaluates whether the agreement is a lease or whether it contains signs of a lease. In other words, the Company determines whether the contract transfers the right to control the use of an identifiable asset for a certain period of time in exchange for compensation.

The Company as a tenant on a short-term lease
The Company applies an exemption from recognition of an asset in the form of a right of use and a lease obligation in relation to short-term leases to office space lease agreements. Lease payments on short-term leases are recognized as expenses on a straight-line basis over the lease term.

Taxation
Income tax includes current and deferred taxes. Income tax is recognized in profit or loss, except when it relates to items recognized directly in equity or other comprehensive income. In these cases, it is recognized in equity or in other comprehensive income. Taxable profit differs from net profit recorded in profit or loss because it does not include items of income and expenses that are taxable or deductible for tax purposes, and also excludes non-taxable and non-recorded items. The current tax is the expected tax paid on taxable income for the year, calculated using the tax rates in effect at the reporting date and any adjustments to the tax payable in respect of previous years.
Deferred income tax is determined using the liability method, taking into account temporary differences between the carrying amount of assets and liabilities used for financial reporting purposes and the value used for tax purposes. Deferred tax assets and liabilities are calculated at tax rates that are expected to apply during the period when the asset is realized or the liability is settled, based on current or announced tax rates at the reporting date.
Deferred tax assets are recognized only to the extent that it is probable that there will be taxable income in the future that can be used to cover temporary differences, unused tax losses and credits. Deferred tax assets are reduced to the extent that the sale of the tax asset becomes impossible.

The carrying amount of deferred tax assets is reviewed at each reporting date and is reduced to the extent that it is no longer probable that there will be a benefit from the implementation of the tax claim sufficient to fully or partially recover the asset.
In addition to income tax, there are a number of taxes and payments related to the operating activities of the Company in the Republic of Kazakhstan. These taxes are included in the items of administrative expenses as part of the Company's profit or loss for the reporting period.

Capital
Share capital
Common shares are classified as equity. The costs of paying for services to third parties directly related to the issue of new shares, except in cases of a merger of companies, are reflected in equity as a decrease in the amount received as a result of this issue. The amount of excess of the fair value of the funds received over the nominal value of the issued shares is recorded as additional paid-up capital.

Recognition of income and expenses

Commission income
The Company receives commission income from various types of services that it provides to customers.
Commissions received from the provision of services during a certain period of time are accrued during this period. Such items include commission income and remuneration from brokerage activities, asset management and consulting services.

Recognition of interest income and expenses
Interest income and expenses are recorded in the statement of profit or loss and other comprehensive income using the effective interest method, except for interest income and expenses on financial assets held for trading and other financial instruments measured at fair value, changes in which are reflected in profit or loss for the reporting period. Interest income on financial assets held for trading and other financial instruments measured at fair value through profit or loss includes only coupon income.
Accrued discounts and premiums on financial instruments measured at fair value through profit or loss are recognized in profit less losses from financial instruments measured at fair value through profit or loss, respectively.

Recognition of income from repurchase operations and "reverse repurchase"
Profits/losses from the sale of the above-mentioned financial instruments are recognized as interest income or expenses in the statement of profit or loss and other comprehensive income based on the difference between the repurchase price accrued to date using the effective interest method and the sale price of such instruments to third parties.

Recognition of dividend income
Income in the form of dividends is reflected in the statement of profit or loss and comprehensive income at the date of the announcement of dividends.

Fair value measurement
Fair value is the price that would have been received on the sale of an asset or paid on the transfer of a liability when conducting a transaction on a voluntary basis in the main market at the valuation date under current market conditions, regardless of whether such a price is directly observable or calculated using another valuation method.

The Company should have access to the main or most favorable market. The fair value of an asset or liability is estimated using assumptions that would be used by market participants to determine the price of an asset or liability, assuming that market participants are acting in their best interests. The fair value measurement of a non-financial asset takes into account the ability of market participants to generate economic benefits from using the asset in the best and most efficient way or selling it to another market participant who will use the asset in the best and most efficient way.

The Company uses such valuation techniques that are acceptable in the circumstances and for which sufficient

data are available to assess fair value, while using relevant observable inputs as much as possible and using unobservable inputs as little as possible.

All assets and liabilities whose fair value is measured or disclosed in the financial statements are classified within the hierarchy of sources of fair value described below based on the lowest level of input data that are significant for the measurement of fair value as a whole.

- Level 1 - Market quotations of prices in an active market for identical assets or liabilities (without any adjustments);
- Level 2 - Valuation models in which the inputs essential to the fair value measurement are directly or indirectly observable in the market;
- Level 3 - Valuation models in which the input data relevant to the fair value assessment, belonging to the lowest level of the hierarchy, are not observable in the market.

In the case of assets and liabilities that are recognized in the financial statements on a periodic basis, the Company determines the fact of transfer between the levels of the hierarchy sources by re-analyzing the classification (based on the initial data of the lowest level, which are significant for the assessment of fair value as a whole) at the end of each reporting period.

Estimated and contingent liabilities, contingent assets

Estimated obligations are obligations with an indefinite time or amount, they are recognized when:
- as a result of a past event, the Company has an existing obligation (legal or imputed);
- is there likely to be a need for any outflow of resources to fulfill this duty;
- the amount of the obligation can be reliably estimated.

Contingent liabilities are an existing obligation that arises from past events, but is not recognized because the occurrence of a need for an outflow of resources to fulfill the obligation is not probable or the amount of the obligation cannot be estimated with sufficient reliability.
Contingent liabilities are not recognized, but are subject to disclosure, except in cases where the possibility of an outflow of resources is unlikely.
Contingent assets are not reflected in the financial statements, but are subject to disclosure in cases where it is probable that an economic benefit will be obtained.

Disclosure of information about related parties

A party is considered to be related to the Company if this party directly or indirectly, through one or more intermediaries, controls or is controlled by the Company; has a share in the Company that provides significant influence over it in making financial and operational decisions.
Transactions between related parties are transfers of resources, services or obligations between related parties, regardless of whether a fee is charged or not.

Earnings per share

Earnings per share are calculated by dividing the profit attributable to the Company's shareholders by the weighted average number of ordinary shares outstanding during the reporting period.

Revaluation of foreign currency

The functional currency of the Company is the currency of the main economic environment in which the Company operates. The functional currency of the Company and the reporting currency of the Company is the national currency of the Republic of Kazakhstan, i.e. thousands of KZT.
Transactions in foreign currency are initially recorded at the exchange rate of KZT on the date of the transaction. Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are converted into KZT at the exchange rates established at the date of the financial statements. Profits and losses arising from the convertation of transactions in foreign currency are recorded in profit and loss as income, less expenses from transactions in foreign currency. Non-monetary items that are valued at their original cost in a foreign currency are recalculated using exchange rates on the dates of the initial transactions. Non-monetary items measured at fair value in a foreign currency are converted using the exchange rates at the date when the fair value was determined.

Below are the exchange rates at the end of the year used by the Company in the preparation of financial statements:

	December 31, 2021	December 31, 2020
KZT/1 Euro	487,79	516,13
KZT/1 US Dollar	431,67	420,71
KZT/1 RUB	5,77	5,65

Events after the reporting date
Events after the reporting date are events, both favorable and unfavorable, that occur in the period between the reporting date and the date of approval of the financial statements. Events confirming the existence of the condition at the reporting date are reflected in the financial statements (corrective events). Events that indicate conditions that have arisen after the reporting date are not reflected in the financial statements (non-corrective events). If non-corrective events are essential, then information about them should be disclosed in the notes to the financial statements.

New standards, clarifications and amendments to existing standards and clarifications

The accounting policy adopted in the preparation of the financial statements is consistent with the policy applied in the preparation of the Company's annual financial statements for the year ended December 31, 2020, with the exception of the new amendments to the current standards that came into force on January 01, 2021.

The following amendments to the current standards are valid for annual reporting periods beginning on January 01, 2021.

"Basic Interest Rate Reform – Stage 2" - Amendments to IFRS 7, IFRS 9 and IFRS (IAS) 39, IFRS 4 and IFRS 16
The amendments provide temporary exemptions that are applied to eliminate financial reporting implications in cases where the interbank offered rate (IBOR) is replaced by an alternative virtually risk-free interest rate.
The amendments provide for the following:

- simplification of a practical nature, according to which changes in the contract or changes in cash flows directly required by the reform should be considered as changes in the floating interest rate equivalent to changes in the market interest rate;
- it is allowed to make changes required by the IBOR reform in the definition of hedging relationships and hedging documentation without terminating the hedging relationship;
- organizations are granted a temporary exemption from the need to comply with the requirements for separately identifiable components in cases where an instrument with a risk-free rate is determined at the discretion of the organization as a risky component within the framework of a hedging relationship.

Amendments to IFRS 16 – "Lease Concessions related to the Covid-19 pandemic, effective after June 30, 2021"
In May 28, 2020 the IFRS Council has issued an amendment to IFRS 16 "Lease" – "Lease Assignments Related to the Covid-19 pandemic". This amendment provides for an exemption for tenants from applying the requirements of IFRS 16 in terms of accounting for lease modifications in the case of lease assignments that arise as a direct consequence of the Covid-19 pandemic. As a practical simplification, the lessee may decide not to analyze whether the lease assignment provided by the lessor in connection with the Covid-19 pandemic is a modification of the lease agreement. The lessee who makes such a decision must take into account any change in lease payments due to a lease assignment related to the Covid-19 pandemic, in the same way as this change would be reflected in accounting under IFRS 16 if it were not a modification of the lease agreement.
This amendment applies to annual reporting periods beginning on or after June 01, 2021.

The Company has applied those new amendments to the current standards that may have an impact on the financial position and results of operations of the Company. The application of the new amendments to the current standards did not have a significant impact on these financial statements.

Standards that have been released but have not yet entered into force

The standards and amendments to the current standards that have been issued but have not yet entered into force as of the date of issue of the Company's financial statements are listed below. The Company intends to apply these standards and amendments to the current standards, if applicable, from the date of their entry into force.

- ***IFRS 17 "Insurance Contracts"***, effective from January 01, 2023, early application is allowed;
- ***Amendments to IFRS (IAS) 1 – "Classification of Liabilities as Short-term or Long-term"***, effective from January 01, 2023, applied retrospectively;
- ***Amendments to IFRS 3 – "References to Conceptual frameworks"***, effective from January 01, 2022, applied prospectively;
- ***Amendments to IFRS (IAS) 16 – "Fixed Assets: Proceeds from Intended Use"***, effective from January 01, 2022, applied retrospectively;
- ***Amendments to IAS 37 – "Burdensome Contracts – Contract Execution Costs"***, effective from January 01, 2022, applied retrospectively;
- ***Amendment to IFRS 1 "First Application of International Financial Reporting Standards" - a subsidiary applying International Financial Reporting Standards,*** effective from January 01, 2022, early application is allowed;
- ***Amendment to IFRS 9 "Financial Instruments" - commission fee for the "10% test" in case of termination of recognition of financial liabilities,*** effective from January 01, 2022, early application is allowed;
- ***Amendment to IFRS (IAS) 41 "Agriculture" - taxation in the assessment of fair value,*** effective from January 01, 2022, early application is allowed;
- ***Amendments to IFRS (IAS) 8 – "Definition of Accounting Estimates"***, effective from January 01, 2023, early application is allowed;
- ***Amendments to IFRS (IAS) 1 and Practical Recommendations No. 2 on the application of IFRS – "Disclosure of Information on Accounting Policy"***, effective from January 01, 2023, early application is allowed.

Currently, the Company's management is assessing the impact of new standards and changes in existing standards on the financial statements and results of operations.

4. Areas of significant management estimates and sources of estimation uncertainty

The preparation of the Company's financial statements requires management to make estimates that affect the reported amounts of assets and liabilities at the reporting date, as well as the amounts of income and expenses during the period ended. Management regularly evaluates its judgments and estimates. Management bases its estimates and judgments on historical experience and on various factors that are considered reasonable in the circumstances. Actual results may differ from these estimates under different assumptions and conditions.

Estimates and assumptions are considered on the basis of business continuity. Changes in accounting calculations are reflected in the period in which these changes occurred.

The main assumptions and other main sources of uncertainty in the estimates at the reporting date, which may cause significant adjustments to the carrying amounts of assets and liabilities, are discussed below.

Impairment of financial assets

The Company recognizes provisions for expected credit losses on accounts receivable. When assessing the expected credit losses, the Company applied a simplified approach provided for by the standard and calculated the expected credit losses for the entire life of these financial assets. The Company used a model of estimated reserves, which was prepared taking into account past experience of credit losses, adjusted for factors specific to the borrower and general economic conditions.

For all other financial instruments, the Company recognizes credit losses expected over the entire life of the financial instrument at the time of a significant increase in credit risk since the initial recognition of the financial instrument.

The Company believes that there has been a significant increase in credit risk if payments under the contract are overdue by more than 90 days. It is also considered that a default has occurred on a financial asset if payments under the contract are 180 days overdue.

Useful life of fixed assets and intangible assets
The Company estimates the remaining useful life of fixed assets and intangible assets at least at the end of each reporting period, and if expectations differ from previously made estimates, the changes are accounted for as changes in accounting estimates in accordance with IFRS 8 "Accounting policy, changes in accounting estimates and errors".

Assessment of the impact of deferred income tax
At each reporting date, the Company's management determines the future impact of deferred income tax by reconciling the carrying amounts of assets and liabilities presented in the financial statements with the corresponding tax base. Deferred assets and liabilities are measured at the tax rates applicable to the period in which the assets are expected to be realized and liabilities are settled. Deferred tax assets are recognized taking into account the likelihood that there will be sufficient taxable profit in the future from which temporary differences accepted for tax purposes can be deducted. Deferred tax assets are assessed at each reporting date and reduced to the extent that it is not probable that the related tax benefits will be realized.

Transactions with related parties
In the course of its normal activities, the Company conducts transactions with related parties, including the issuance of loans. In accordance with IFRS 9, financial instruments must be initially measured at fair value. In the absence of an active market for such transactions, professional judgments are used to determine whether transactions were carried out at market or non-market interest rates. The basis for the judgment is pricing for similar types of transactions with unrelated parties and analysis of the effective interest rate.

5. Cash

(thous. KZT)

	December 31, 2021	December 31, 2020
Money in the cash register	73 009	73 000
Cash on current bank accounts in KZT	1 041*	2 618
Cash on current bank accounts in foreign currency	-	16 176
Cash in "Central Securities Depository" JSC in KZT	500	634
Cash on accounts in "Kazakhstan Stock Exchange" JSC	3 000*	4 303
	77 550	**96 731**

* Funds held in current bank accounts and in "Kazakhstan Stock Exchange" JSC for a total amount of 4,041 thousand KZT were seized in accordance with the Resolution of the Specialized Interdistrict Investigative Court of Almaty dated December 14, 2021 (Note 30).

As of December 31, 2021 and December 31, 2020, the system of nominal holding of accounting for customer assets held customer funds in the amount of 304,010 thousand KZT and 275,000 thousand KZT, respectively, which, in accordance with the legislation of the Republic of Kazakhstan, are not reflected in the statement of financial position.

6. Assets under Reverse repurchase operations

(thous. KZT)

Issuer	ISIN	December 31, 2021		December 31, 2020	
		Book value	Fair value of collateral	Book value	Fair value of collateral
Ministry of Finance of the Republic of Kazakhstan	XS1120709669	-	-	102 008	102 008

-	-	**102 008**	**102 008**

As of December 31, 2020, the Company concluded a Reverse repurchase operation on the Kazakhstan Stock Exchange, the closure of the Reverse repurchase operation was made in January 2021.

7. Financial assets measured at fair value through profit or loss

(thous. KZT)

	December 31, 2021	**December 31, 2020**
Depository receipts	-	31 370
Debt securities	245 838	178 759
	245 838	**210 129**

Depository receipts	**ISIN**	**December 31, 2021**	**December 31, 2020**
JSC National Atomic Company «Kazatomprom»	US63253R2013	-	31 370

(thous. KZT)

Debt securities	**ISIN**	**Nominal interest rate, %**	**December 31, 2021**	**Nominal interest rate, %**	**December 31, 2020**
Government bonds:					
Ministry of Finance of the Republic of Kazakhstan	KZKD00000444	5,50%	510	5,50%	501
Ministry of Finance of the Republic of Kazakhstan	KZKD00000493	-	-	5,00%	3 888
Ministry of Finance of the Republic of Kazakhstan	KZKD00000550	5,50%	1 234	5,50%	12 299
Ministry of Finance of the Republic of Kazakhstan	KZKD00000824	8,65%	1 623	8,65%	1 673
Ministry of Finance of the Republic of Kazakhstan	KZKD00000519	-	-	5,30%	768
Ministry of Finance of the Republic of Kazakhstan	KZKD00000428	-	-	4,97%	2 433
Ministry of Finance of the Republic of Kazakhstan	KZKD00000543	5,00%	4 469	5,00%	7 598
Ministry of Finance of the Republic of Kazakhstan	KZKD00000378	-	-	5,30%	1 293
Ministry of Finance of the Republic of Kazakhstan	KZKD00000535	5,49%	855	5,49%	841
Total:			**8 691***		**31 294**
дисконтные ценные бумаги:					
NATIXIS Structured Products Ltd.	XS0884346684		237 147	-	147 465
Total:			**237 147**		147 465
Overall total:			**245 838**		**178 759**

* The government bonds of the Ministry of Finance of the Republic of Kazakhstan totaling 8,691,000 KZT were seized in accordance with the Resolution of the Specialized Interdistrict Investigative Court of Almaty dated December 14, 2021 (Note 30).

As of December 31, 2021 and 2020, the Company used information on market value from independent sources to calculate the fair value of all securities held as part of financial assets measured at fair value through profit or loss.

Financial assets measured at fair value through profit or loss include accumulated interest income as at 31 December 2021 in the amount of 356 thousand KZT, as at 31 December 2020 –1,188 thousand KZT.

8. Financial assets measured at fair value through other comprehensive income

(thous. KZT)

	December 31, 2021	December 31, 2020
Equity securities	-	67 258
	-	**67 258**

(thous. KZT)

	ISIN	December 31, 2021	December 31, 2020
Equity securities			
"Kazakhtelekom" JSC	KZ1C12280018	-	18 674
Boston Properties INC (USA)	US1011211018	-	48 584
			67 258
Долговые ценные бумаги			
Министерство финансов США	US912828L658	-	-
		-	**67 258**

As of 31 December 2020, the Company used market value information from independent sources to calculate the fair value of all securities held as part of financial assets measured at fair value through other comprehensive income.

9. Accounts receivable

(thous. KZT)

	December 31, 2021	December 31, 2020
Consulting services	108 049	37 076
Commission for brokerage services	1 448	364
Services of a representative of bondholders	4 652	6 052
Market maker services	688	106
Asset Management Services	203	5 725
Estimated reserve for expected credit losses	(19 469)	(17 467)
	95 571	**31 856**

Change in the estimated reserve for expected credit losses

(thous. KZT)

	2021 год	2020 год
Balance as of January 1	**17 467**	**11 372**
Accrued	2 002	6 277
Written off	-	(182)
Balance as of December 31	**19 469**	**17 67**

10. Other short-term assets

(thous. KZT)

	December 31, 2021	December 31, 2020
Other financial assets:		
Loans granted to a shareholder*	160 434	184 079
	160 434	***184 079***
Other assets:		
Cash issued under the report	3 807	1 000
Advances issued	12 006	14 978
Prepayment for insurance, subscription, etc.	323	516
Current tax assets	86 491	8
Provision for impairment of advances issued	(6 000)	-
	96 627	***16 502***
	257 061	**200 581**

* Debt on a short-term interest-free loan to a shareholder of the Company for a period up to 28.02.2022.

11. Deferred tax assets

(thous. KZT)

	December 31, 2020	By changing the time differences	December 31, 2021
Deferred tax assets/liabilities			
Fixed assets and intangible assets	(679)	371	(308)
Accounts receivable	3 493	1 600	5 093
Estimated liabilities	2 420	(1 262)	1 158
Unpaid taxes	205	464	669
Deferred tax assets	**5 439**	**1 173**	**6 612**
Deferred tax assets recognized in the financial statements	**5 439**	**1 173**	**6 612**
Deferred tax assets not recognized in the financial statements	-	-	-

As of December 31, 2021, management assessed the recoverability of deferred tax and concluded that the Company can recognize the deferred asset, since there is a possibility of taxable profit that can be used to recover the asset.

(thous. KZT)

	December 31, 2019	By changing the time differences	December 31, 2020
Deferred tax assets/liabilities			
Fixed assets and intangible assets	(812)	133	(679)
Accounts receivable	2 274	1 219	3 493
Estimated liabilities	990	1 430	2 420
Transferable tax losses	17 314	(17 314)	-
Unpaid taxes	-	205	205
Deferred tax assets	**19 766**	**(14 327)**	**5 439**
Deferred tax assets recognized in the financial statements	-	**5 439**	**5 439**
Deferred tax assets not recognized in the financial statements	**19 766**	-	-

As of December 31, 2020, management assessed the recoverability of deferred tax and concluded that the Company can recognize the deferred asset, as there is a possibility of taxable profit that can be used to recover the asset.

12. Fixed assets

(thous. KZT)

	Vehicles	Computers and transfer devices	Other	Total
Initial cost				
As of December 31, 2020	**41 000**	**5 578**	**845**	**47 423**
Disposal	-	(921)	(18)	(939)
As of December 31, 2021	**41 000**	**4 657**	**827**	**46 484**
Depreciation				
As of December 31, 2020	**35 463**	**1 295**	**177**	**36 935**
Depreciation for the period	1 889	1 522	166	3 577
Depreciation on retired fixed assets	-	(784)	(18)	(802)
As of December 31, 2021	**37 352**	**2 033**	**325**	**39 710**
Initial cost				
As of December 31, 2019	**41 000**	**5 578**	**845**	**47 423**
Entrance	-	3 851	526	4 377
As of December 31, 2020	**41 000**	**5 578**	**845**	**47 423**
Depreciation				
As of December 31, 2019	**33 574**	**500**	**80**	**34 154**
Depreciation for the period	1 889	795	97	2 781

As of December 31, 2020	35 463	1 295	177	36 935
Residual value				
As of December 31, 2021	3 648	2 624	502	6 774
As of December 31, 2020	5 537	4 283	668	10 488

* The vehicle with an initial value of 41,000 thousand KZT was seized according to the Resolution of the Specialized Interdistrict Investigative Court of Almaty dated December 14, 2021 (Note 30).

13. Intangible assets

(thous. KZT)

Software	**December 31, 2021**	**December 31, 2020**
Initial cost		
As of December 31, 2020	*5 801*	*7 899*
Disposal	-	(2 098)
As of December 31, 2021	*5 801*	*5 801*
Depreciation		
As of December 31, 2021	*2 418*	*3 356*
Depreciation for the period	1 160	1 160
Amortization of retired intangible assets	-	(2 098)
As of December 31, 2021	*3 578*	*2 418*
Residual value	2 223	3 383

14. Accounts payable

(thous. KZT)

	December 31, 2021	**December 31, 2020**
Short-term accounts payable related to securities transactions	1 269	459
Other accounts payable	4 967	567
	6 236	1 026

15. Short-term estimated liabilities

(thous. KZT)

	December 31, 2021	**December 31, 2020**
Liabilities for unused employee vacations	5 793	12 096

Change in estimated liabilities:

(thous. KZT)

	Year 2021	**Year 2020**
Balance as of January 1	**12 096**	**4 950**
Accrued	12 641	8 399
(Used)	(18 944)	(1 253)
Balance as of December 31	5 793	12 96

16. Other short-term liabilities

(thous. KZT)

	December 31, 2021	**December 31, 2020**
Advances received	2 202	1 500
Wage obligations	15 047	201
	17 249	*1 701*
Liabilities for taxes and other payments		
Corporate income tax	598	129 797
Individual income tax	3 878	1 166
Social tax	3 343	1 026
Mandatory payments	6 366	1 616
	14 185	*133 605*
	31 434	**135 306**

17. Share capital

As of December 31, 2021 and 2020, the amount of the declared authorized capital of the Company is 1,500,000 shares, the paid-up authorized capital is 700,000 thousand KZT. By the decision of the sole shareholder, dividends in the amount of 793,300 thousand KZT were accrued in 2020. As of these dates, the sole shareholder of the Company is Smailov Arman Karatayevich.
According to the Resolution of the Specialized Interdistrict Investigative Court of Almaty dated December 14, 2021, the Company's shares were seized in the amount of 700,000 thousand KZT (Note 30).

18. Commission income

(thous. KZT)

	Year 2021	Year 2020
Issuance and placement of bank deposit certificates	-	897 810
Commissions for managing investment portfolios of securities and other asset management services	83 285	68 750
Commissions for brokerage services	2 037	1 943
Consulting services	76 213	9 300
Income for the services of the holder's representative	12 770	23 084
Income from market maker contracts	1 266	1 229
Income from reimbursement of services	5 084	5 493
	180 655	**1 007 609**

19. Income in the form of remuneration

(thous. KZT)

	Year 2021	Year 2020
Coupon remuneration on securities	1 885	2 554
Depreciation of discount on financial assets	1 705	1 764
	3 590	**4 318**

20. Dividend income

(thous. KZT)

	Year 2021	Year 2020
Dividends on common shares	-	4 246
	-	**4 246**

21. Profit/(loss) on transactions with financial assets measured at fair value through profit or loss

(thous. KZT)

	Year 2021	Year 2020
Profit from sales	221	36
Unrealized gains from changes in the fair value of financial assets measured at fair value through profit or loss	80 010	15 425
Unrealized expenses from changes in the fair value of financial assets measured at fair value through profit or loss	(2 461)	(9 120)
	77 770	**6 341**

22. Gain/(loss) on transactions with financial assets measured at fair value through other comprehensive income

(thous. KZT)

	Year 2021	Year 2020
Realized gains from changes in the fair value of financial assets measured at fair value through other comprehensive income	135	300

Realized expenses from changes in the fair value of financial assets measured at fair value through other comprehensive income	(5)	-
Loss from sales	(826)	(606)
	(696)	**(306)**

23. Gains (losses) from revaluation of foreign currency

(thous. KZT)

	Year 2021	Year 2020
Income from revaluation of foreign currency	27 743	41 748
Expenses from revaluation of foreign currency	(25 453)	(50 778)
	2 290	**(9 030)**

24. Other income

(thous. KZT)

	Year 2021	Year 2020
Income/(expense) from disposal of fixed assets and intangible assets, net	98	-
Other income	73	1 505
	171	**1 505**

25. Commission expenses

(thous. KZT)

	Year 2021	Year 2020
Stock Exchange Services	422	1 385
Custodian Bank services	1 380	1 082
Central Securities Depository services	4 250	4 332
	6 052	**5 799**

26. Administrative expenses

(thous. KZT)

	Year 2021	Year 2020
Wages	122 085	150 244
Information services	13 217	31 710
Rental expenses	12 894	12 166
Social tax	9 644	10 844
Other administrative expenses	3 663	8 585
Depreciation expense	4 737	3 941
Software maintenance	3 526	4 336
Membership fees	2 231	2 234
Provision for unused employee vacations	12 641	8 399
Social contributions	2 272	2 243
Consulting (audit) services	2 000	2 000
Bank services	714	927
Communication services	3 178	3 040
Technical support of fixed assets	-	121
Compulsory medical insurance deductions	1 685	1 651
Stationery and household supplies	121	109
Utility costs	826	714
Travel expenses	-	179
Taxes, fees and deductions	523	316
Notary services	102	40
Fines and penalties to the budget	700	496
	196 759	**244 5**

27. Other expenses

(thous. KZT)

	Year 2021	Year 2020
Foreign currency conversion expenses	318	75
Expenses for the creation of an estimated reserve under expected credit losses	8 002	6 277
	13	15
	8 333	**6 367**

28. Income tax expenses

Income tax expense for the years ended December 31, 2021 and 2020 is presented as follows:

(thous. KZT)

	Year 2021	Year 2020
Current income tax	1 204	135 197
Corporate income tax at the source of payment	76	2 478
Deferred tax	(1 173)	(5 439)
Total income tax expense	**107**	**132 236**

Differences between IFRS and the tax legislation of the Republic of Kazakhstan lead to temporary differences between the carrying amount of assets and liabilities for the purpose of preparing financial statements and their basis for calculating corporate income tax. The tax effect of the movement of these temporary differences is presented below, which is calculated at the tax rates applicable to the period of realization of the claim or repayment of the obligation. According to the current tax legislation of the Republic of Kazakhstan, the current income tax rate is 20%.

Reconciliation of the current tax rate

(thous. KZT)

	Year 2021	Year 2020
Net profit before tax	**52 139**	**768 503**
The established income tax rate	20%	20%
Estimated amount of tax at the established rate	10 428	153 701
Corporate income tax for non-residents	76	2 478
Tax effect of non-deductible expenses and non-taxable income	(10 397)	(23 943)
Total income tax expense	**107**	**132 6**

29. Profit (loss) per share

The basic profit (loss) per share for the reporting year is determined by dividing the profit (loss) of the Company for the given period, intended for distribution among the holders of ordinary shares of the Company, for the weighted average number of its ordinary shares outstanding during this period.

(thous. KZT)

	Year 2021	Year 2020
Net profit (loss)	**52 032**	**636 267**
Weighted average number of common shares, units	300 000	300 000
Profit (loss) per share (KZT)	**173,44**	**2 120,89**

30. Contingent liabilities

Political and economic conditions in the Republic of Kazakhstan

The markets of developing countries, including the Republic of Kazakhstan, are subject to economic, political, social, judicial and legislative risks that differ from those of more developed countries. Laws and regulations governing doing business in the Republic of Kazakhstan can change rapidly, there is a possibility of their arbitrary interpretation. The future direction of development of the Republic of Kazakhstan largely depends on

the tax and monetary policy of the state, the laws and regulations adopted, as well as changes in the political situation in the country.

The financial condition and future activities of the Company may deteriorate due to the ongoing economic problems inherent in a developing country and the pace of lending to the economy and the population. The management of the Company cannot foresee either the degree or duration of economic difficulties or assess their impact, if any, on the financial results of the Company.

Lawsuits
From time to time, in the course of the Company's activities, customers and counterparties may make claims against the Company.
A pre-trial investigation is being conducted against the Company's shareholder Smailov A.K. under Article 190 of the Criminal Code of the Republic of Kazakhstan. In this regard, cash (Note 5), securities held in the Company's portfolio (Note 7), vehicles of the Company (Note 12) and shares of the Company (Note 17) were seized. As of the date of approval of the financial statements, the criminal case by the Prosecutor's Office of Almaty was sent for additional investigation due to the revealed gross violations of the current criminal procedural legislation of the Republic of Kazakhstan in relation to the Company's shareholder. The management believes that the proceedings on this investigation will not affect the Company's activities, since according to the Civil Code of the Republic of Kazakhstan: the Joint Stock Company has property separate from the property of its participants, is liable for its obligations within its property and is not liable for the obligations of its participants. According to the Law on Joint Stock Companies of the Republic of Kazakhstan: the company has property separate from the property of its shareholders and is not liable for their obligations.

Taxation
The Government of the Republic of Kazakhstan continues to reform the business and commercial infrastructure in the process of transition to a market economy. As a result, the laws and regulations governing the Company's activities continue to change rapidly. These changes are characterized by unsatisfactory presentation, the presence of various interpretations and arbitrary application by the authorities.
In particular, taxes are checked by several authorities, which by law have the right to impose fines and penalties. The absence of a reference to the provisions in Kazakhstan leads to a lack of clarity and integrity of the provisions. Frequent contradictions in legal interpretation in government bodies and between companies and government bodies create uncertainty and conflicts. These facts create tax risks in Kazakhstan that are much more significant compared to those in countries with more developed tax systems.
The tax authorities have the right to check tax records within five years after the end of the period in which the tax base is determined and the amount of taxes is accrued. Consequently, additional tax liabilities may be accrued to the Company as a result of tax audits. The Company believes that it has adequately reflected all tax liabilities based on its understanding of tax legislation.

Brokerage activities
In the course of its activities, the Company enters into agreements with customers in order to fulfill their written orders for the purchase and sale of securities without the right to make a decision, in accordance with certain criteria established by customers. The Company is obliged to strictly follow the instructions of the customer, and is liable for losses caused by non-compliance with these instructions. However, potential liability for losses or actions as a result of investment actions lies with the customers.

Investment portfolio management activities
The Company provides asset management services to individuals and investment funds, which involve the Company making decisions on the distribution, acquisition and sale of securities, real estate. These assets are in trust management. Assets received in trust management are not assets of the Company and, accordingly, are not reflected in its statement of financial position.

31. Transactions with related parties

When considering the possible existence of a relationship between related parties, attention is paid to the essence of the relationship, and not only to its legal formalization. Related parties may enter into transactions

that would not be conducted between unrelated parties. The prices and terms of such transactions may differ from the prices and terms of transactions between unrelated parties.
The Company's activities are controlled by its shareholder. The shareholder of the Company is A.K. Smailov.
Transactions with related parties were carried out on terms agreed between the parties. The loans granted during 2021-2020 were short-term, repaid according to the terms of the contracts and were not discounted.
The main transactions with related parties as of December 31, 2021 are presented below:

(thous. KZT)

	December 31, 2020	Issued	Repaid	December 31, 2021	Description
A.K. Smailov	184 079	-	(23 645)	160 434	Loans granted
Total	**184 079**	-	**(23 645)**	**160 434**	

The main transactions with related parties as of December 31, 2020 are presented below:

(thous. KZT)

	December 31, 2019	Issued	Repaid	December 31, 2020	Description
A.K. Smailov	-	378 795	(194 716)	184 079	Loans granted
A.K. Smailov	128 000	-	(128 000)	-	Cash issued sub-report on the acquisition of financial assets
Total	**128 000**	**378 795**	**(322 716)**	**184 079**	

The total amount of remuneration to management personnel received by members of the Board of Directors and the Management Board included in the article "Salary" (Note 26) is presented as follows:

(thous. KZT)

	Year 2021	Year 2020
Salary and bonuses	62 186	77 045
- including remuneration of the executive body	*17 213*	*17 03*

32. Risk Management Policy

The financial and economic activity of the Company is subject to various risks inherent in entrepreneurial activity in Kazakhstan: these risks arise under the influence of such objective factors as economic conditions, changes in tax legislation and other regulatory legal acts of the Republic of Kazakhstan, but the Company's management manages and monitors all fluctuations in risks in order to minimize their impact on the financial results of their activities.

The main risks inherent in the Company's activities are liquidity risks, credit risks, risks of changes in interest rates and currency exchange rates that arise for the Company during the reporting period. The following are descriptions of the Company's policy regarding the management of these risks.

Credit risk
Credit risk is a risk associated, in particular, with the possibility of non–fulfillment of obligations assumed by issuers of securities and counterparties to transactions.
The analysis of financial assets and liabilities grouped by the amount of credit risk and collateral remaining from the date of the statement of financial position to the date of payment of obligations is presented below.

(thous. KZT)

	The total amount of the maximum amount of risk	Collateral	Net amount of credit risk after accounting for collateral
As of December 31, 2021			
Cash	77 550	-	77 550
Financial assets measured at fair value through profit or loss	245 838	-	245 838
Accounts receivable	95 571	-	95 571

Other financial assets	160 434	-	160 434
	579 393	-	**579 393**

(thous. KZT)

As of December 31, 2020	The total amount of the maximum amount of risk	Collateral	Net amount of credit risk after accounting for collateral
Cash	96 731	-	96 731
Reverse repurchase assets	102 008	-	102 008
Financial assets measured at fair value through profit or loss	210 129	-	210 129
Financial assets measured at fair value through other comprehensive income	67 258	-	67 258
Accounts receivable	31 856	-	31 856
Other financial assets	184 079	-	184 079
	692 061	-	**692 061**

The classification of financial assets by credit ratings as of December 31 , 2021 was as follows:

(thous. KZT)

	from AAA to AAA-	from BB+ to BB-	below BBB-	Without rating	Total
Cash	-	1 041	-	76 509	77 550
Financial assets measured at fair value through profit or loss	-	237 147	8 691	-	245 838
Accounts receivable	-	-	-	95 571	95 571
Other financial assets	-	-	-	160 434	160 434
	-	**238 188**	**8 691**	**332 514**	**579 393**

The classification of financial assets by credit ratings as of December 31 , 2020 was as follows:

(thous. KZT)

	from AAA to AAA-	from BB+ to BB-	below BBB-	Without rating	Total
Cash	-	18 794	-	77 937	96 731
Reverse repurchase assets	-	-	-	102 008	102 008
Financial assets measured at fair value through profit or loss	147 465	-	62 664	-	210 129
Financial assets measured at fair value through other comprehensive income	-	67 258	-	-	67 258
Accounts receivable	-	-	-	31 856	31 856
Other financial assets	-	-	-	184 079	184 079
	147 465	**86 052**	**62 664**	**395 880**	**692 061**

Liquidity risk

Liquidity risk is the risk that the Company will not be able to fulfill its obligations on payments when they mature under normal or unforeseen conditions.

The analysis of financial assets and liabilities grouped based on the period remaining from the date of the statement of financial position to the date of payment of liabilities is presented below.

(thous. KZT)

December 31, 2021	On demand	Less than 3 months	From 3 to 12 months	From 1 year to 5 years	Total
Financial assets:					
Cash	77 550	-	-	-	77 550

Financial assets measured at fair value through profit or loss	-	-	245 838	-	245 838
Accounts receivable	-	-	95 571	-	95 571
Other financial assets	-	160 434	-	-	160 434
Total financial assets	**77 550**	**160 434**	**341 409**	-	**579 393**
Financial liabilities:					
Short-term accounts payable	-	-	(6 236)	-	(6 236)
Total financial liabilities	-	-	**(6 236)**	-	**(6 236)**
Net position	**77 550**	**160 434**	**335 173**	-	**573 157**

(thous. KZT)

December 31, 2020	**On demand**	**Less than 3 months**	**From 3 to 12 months**	**From 1 year to 5 years**	**Total**
Financial assets:					
Cash	96 731	-	-	-	96 731
Reverse repurchase assets	-	102 008	-	-	102 008
Financial assets measured at fair value through profit or loss	-	-	147 465	62 664	210 129
Financial assets measured at fair value through other comprehensive income	-	-	18 674	48 584	67 258
Accounts receivable	-	-	31 856	-	31 856
Other financial assets	-	-	184 079	-	184 079
Total financial assets	**96 731**	**102 008**	**382 074**	**111 248**	**692 061**
Financial liabilities:					
Short-term accounts payable	-	-	(1 026)		(1 026)
Total financial liabilities	-	-	**(1 026)**	-	**(1 026)**
Net position	**96 731**	**102 008**	**381 048**	**111 248**	**691 035**

Market risk

Market risk is the probability of losses associated with unfavorable movements of financial markets (due to changes in the market value of financial instruments, interest rates, foreign exchange rates, precious metals). The Company manages market risk by periodically assessing potential losses that may arise due to negative changes in market conditions. Market risks include currency, other price and interest rate risks.

Currency risk

Currency risk is the risk associated with the fact that financial instruments are subject to fluctuations due to changes in exchange rates.

(thous. KZT)

	December 31, 2021			
	KZT	**RUB**	**USD**	**Total**
Financial assets:				
Cash	77 550	-	-	77 550
Financial assets measured at fair value through profit or loss	8 691	237 147		245 838
Financial assets measured at fair value through other comprehensive income	-	-	-	-
Accounts receivable	95 571	-	-	95 571
Other financial assets	160 434	-	-	160 434
Total financial assets	**342 246**	**237 147**	-	**579 393**
Financial liabilities:				
Accounts payable	(6 236)	-	-	(6 236)

Total financial liabilities	**(6 236)**	-	-	**(6 236)**
Net position	**336 010**	**237 147**	-	**573 157**

(thous. KZT)

	December 31, 2020			
	KZT	**RUB**	**USD**	**Total**
Financial assets:				
Cash	80 555	-	16 176	96 731
Reverse repurchase assets	102 008	-	-	102 008
Financial assets measured at fair value through profit or loss	31 294	147 465	31 370	210 129
Financial assets measured at fair value through other comprehensive income	48 080	-	19 178	67 258
Accounts receivable	31 856	-	-	31 856
Other financial assets	184 079	-	-	184 079
Total financial assets	**477 872**	**147 465**	**66 724**	**692 061**
Financial liabilities:				
Accounts payable	(1 026)	-	-	(1 026)
Total financial liabilities	**(1 026)**	-	-	**(1 026)**
Net position	**476 846**	**147 465**	**66 724**	**691 035**

The main cash flows of the Company in 2021-2020 were generated mainly in KZT, in US Dollars and in Russian Rubles. As a result, future fluctuations in the exchange rate of KZT against foreign currencies may affect the book value of the Company's monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies.

The following is a change in the financial result and own funds as a result of possible changes in the exchange rates used at the reporting date, while all other variable characteristics remain unchanged:

(thous. KZT)

	December 31, 2021		December 31, 2020	
	Change in the exchange rate in %	**Influence on income before taxation**	**Change in the exchange rate in %**	**Influence on income before taxation**
US Dollar (USD)	+20%	-	+20%	13 345
	-20%	-	-20%	(13 345)
Russian Ruble (RUB)	+20%	47 429	+20%	29 493
	-20%	(47 429)	-20%	(29 493)

Risk of interest rate changes

Risk of interest rate changes is the risk of changes in the fair value or future cash flows of a financial instrument due to changes in market interest rates. The Company may be affected by fluctuations in prevailing market interest rates on its financial position and cash flows. Such fluctuations may increase the level of interest margin, but may also reduce it or, in the event of an unexpected change in interest rates, lead to losses. In the reporting period, the Company's portfolio included government securities as part of securities exposed to the risk of changes in interest rates. Since the coupon remuneration for them has a fixed annual rate, the risk of changes in the remuneration rates of the Company is insignificant.

Other price risks

Other price risks are the risks of fluctuations in the fair value or future cash flows of a financial instrument as a result of changes in market prices (other than changes resulting from exposure to interest rate risk or currency risk), regardless of whether such changes were caused by factors specific to that particular instrument or its issuer, or the same factors affecting all similar financial instruments traded on the market. Other price risks arise when the Company has a long or short position on a financial instrument.

(thous. KZT)

	December 31, 2021		December 31, 2020	
	Increase in the prices of equity securities by 10%	Reduction of prices for equity securities by 10%	Increase in the prices of equity securities by 10%	Reduction of prices for equity securities by 10%
Impact on profit before taxation	-	-	-	-

Operational risk

Operational risk is the risk arising from a system failure, personnel errors, fraud or external events. When the control system ceases to function, operational risks can harm reputation, have legal consequences or lead to financial losses. The Company cannot make an assumption that all operational risks have been eliminated, but with the help of a control system and by tracking and responding appropriately to potential risks, the Company can manage such risks. The control system provides for effective separation of responsibilities, access rights, approval and reconciliation procedures, staff training, as well as evaluation procedures.

33. Information on the fair value of financial assets

The Company determines the fair value of assets and liabilities recorded in the statement of financial position using the following fair value hierarchy, reflecting the importance of the initial data used to make the assessment:

- Level 1: (direct) market quotes of an identical instrument are used in an active market;
- Level 2: Valuation methods based on raw data from observed markets obtained directly (i.e. directly prices) or indirectly (i.e. data based on prices). This category includes instruments that are evaluated using market quotations of identical or similar instruments in active markets; market quotations of identical or similar instruments in markets that are considered less active, or using other valuation methods, where all important input data, directly or indirectly, can be obtained on the basis of market data observed in the market;
- Level 3: Estimation methods that use important observable inputs. This category includes all instruments in which valuation methods include inputs that are not based on data from observable markets, and unobservable inputs have a significant impact on the valuation of the instrument. This category includes instruments that are evaluated based on quotations of similar instruments in cases where significant unobservable adjustments or assumptions are required to reflect differences between instruments.

The following is a comparison of the book value and fair value by class of financial instruments of the Company. The table does not show the values of the fair value of non-financial assets and non-financial liabilities.

(thous. KZT)

	December 31, 2021		December 31, 2020	
	Book value	Fair value	Book value	Fair value
Financial assets				
Cash	77 550	77 550	96 731	96 731
Assets under Reverse repurchase agreements	-	-	102 008	102 008
Financial assets measured at fair value through profit or loss	245 838	245 838	210 129	210 129
Financial assets measured at fair value through other comprehensive income	-	-	67 258	67 258
Accounts receivable	95 571	95 571	31 856	31 856
Other financial assets	160 434	160 434	184 079	184 079
Total financial assets	**579 393**	**579 393**	**692 061**	**692 061**
Financial obligations				
Short-term accounts payable	(6 236)	(6 236)	(1 026)	(1 026)
Total financial liabilities	**(6 236)**	**(6 236)**	**(1 026)**	**(1 026)**
Net position	**573 157**	**573 157**	**691 035**	**691 035**

The hierarchy of sources of estimates of the fair value of assets and liabilities is presented below:

Disclosure of quantitative information about the hierarchy of sources of estimates of the fair value of assets

(thous. KZT)

	Level 1	Level 2	Level 3	Total December 31, 2021
Financial assets				
Financial assets measured at fair value through profit or loss	245 838	-	-	245 838
Total financial assets carried at fair value	**245 838**	-	-	**245 838**

(thous. KZT)

	Level 1	Level 2	Level 3	Total December 31, 2020
Financial assets				
Financial assets measured at fair value through profit or loss	210 129	-	-	210 129
Financial assets measured at fair value through other comprehensive income	67 258	-	-	67 258
Total financial assets carried at fair value	**277 387**	-	-	**277 387**

As of December 31, 2021 and December 31, 2020, the Company has no financial instruments, the fair value of which is calculated on the basis of valuation methods using non-market observable data.
The estimated fair value of all financial instruments is approximately equal to their carrying amount.
The fair value assessment is aimed at the most accurate determination of the value at which a financial instrument can be exchanged between well-informed, really willing to make such a transaction, independent of each other parties. However, due to the existing uncertainties and the subjectivity of estimates, the fair value should not be considered as the value at which the immediate sale of assets or the fulfillment of obligations can be made.

34. Maturity analysis of assets and liabilities

The table below shows assets and liabilities by expected maturities.

	Year 2021			Year 2020		
	For one year	More than one year	Total	For one year	More than one year	Total
ASSETS						
Cash	77 550		77 550	96 731	-	96 731
Reverse repurchase assets	-	-	-	102 008	-	102 008
Financial assets at fair value through profit or loss	245 838	-	245 838	210 129	-	210 129
Financial assets measured at fair value through other comprehensive income	-	-	-	67 258	-	67 258
Accounts receivable	95 571	-	95 571	31 856	-	31 856
Stocks	62	-	62	82	-	82
Other short-term assets	257 061	-	257 061	200 581	-	200 581
Deferred tax assets	6 612	-	6 612	5 439	-	5 439
Fixed assets	-	6 774	6 774	-	10 488	10 488
Intangible assets	-	2 223	2 223	-	3 383	3 383
Total assets	**682 694**	**8 997**	**691 691**	**714 084**	**13 871**	**727 955**
LIABILITIES						

Accounts payable	6 236	-	6 236	1 026	-	1 026
Short-term estimated liabilities	5 793	-	5 793	12 096	-	12 096
Other short-term liabilities	31 434	-	31 434	135 306	-	135 306
Total liabilities	**43 463**	**-**	**43 463**	**148 428**	**-**	**148 428**
Net position	**639 231**	**8 997**	**648 228**	**565 656**	**13 871**	**579 7**

35. Events after the reporting date

Due to the recent rapid development of the coronavirus pandemic (COVID-19), quarantine measures were introduced by many countries, including the Republic of Kazakhstan, which had a significant impact on the level and scale of business activity of market participants. It is expected that both the pandemic itself and measures to minimize its consequences may affect the activities of companies in various industries. The Company regards this pandemic as a non-correcting event after the reporting date, the quantitative effect of which cannot be estimated at the moment with a sufficient degree of confidence. Currently, the Company's management is analyzing the possible impact of the changing economic situation on the financial position and results of the Company's activities.

The aggravation of the geopolitical situation between Russia and Ukraine has led to a significant drop in the national currency of Kazakhstan in relation to foreign currency, since Kazakhstan is a key trading partner of Russia. The National Bank of Kazakhstan is carrying out a number of supportive measures, in particular, the base rate has been raised to 13.5% per annum, currency interventions are being carried out. The authorized body continues to adhere to the fan-shaped credit policy, which it conducts within the framework of the free-floating tenge exchange rate. The Company is closely monitoring the development of the situation, but it is not possible to assess the financial effect at the moment.

The Company did not have any other events that occurred after the reporting date before the date of approval of the financial statements that require adjustments or disclosure in the notes to the financial statements.

36. Approval of financial statements

These financial statements for the year ended December 31, 2021 were approved by the Company's management on April 14, 2022.

Information about assets taken into management

The Company carries out activities for the management of investment portfolios of the following funds (hereinafter referred to as the "Funds"):

- Joint-Stock Investment Fund for Risky Investment "Karazhat Invest" (hereinafter referred to as the "Fund"). The issue of shares was registered in 2007 by the Agency of the Republic of Kazakhstan on Regulation and Supervision of Financial Market and Financial Organizations with the assignment of NIN KZ1C55910018.
- Joint-Stock Real Estate Investment Fund "Tastai Real Estate" (hereinafter referred to as the "Fund"). The issue of shares was registered in 2013 by the Agency of the Republic of Kazakhstan on Regulation and Supervision of Financial Market and Financial Organizations with the assignment of the NIN KZ1C56250018 and on 31.01.2020 the investment portfolio management agreement with Joint-Stock Real Estate Investment Fund "Tastai Real Estate" was terminated.
- Joint-Stock Real Estate Investment Fund "Zhaiyk Invest Development" (hereinafter referred to as the "Fund"). The issue of shares was registered in 2017 by the National Bank of the Republic of Kazakhstan. The issue is divided into 100,000 ordinary shares with the assignment of NIN KZ1C60450018 and 25,000 preferred shares with the assignment of NIN KZ1P60450114;
- Joint-stock Real estate Investment Fund "Car City" (hereinafter referred to as the "Fund"). The issue of shares was registered in 2018 by the National Bank of the Republic of Kazakhstan with the assignment of NIN KZ1C60770019 (121,150 ordinary shares).
- Joint-Stock Real Estate Investment Fund "KeruenCity" (hereinafter referred to as the "Fund"). The issue of shares was registered in 2018 by the National Bank of the Republic of Kazakhstan with the assignment of NIN KZ1C60780018 (122,000 ordinary shares).

- Joint-stock Real Estate Investment Fund "Mega Center Plus" (hereinafter referred to as the "Fund"). The issue of shares was registered in 2018 by the National Bank of the Republic of Kazakhstan with the assignment of NIN KZ1C60640014 (1,000,000 ordinary shares).
- Joint-Stock Real Estate Investment Fund "TSUM" (hereinafter referred to as the "Fund"). The issue of shares was registered in 2020 by the Agency of the Republic of Kazakhstan on Regulation and Development of the Financial Market with the assignment of ISIN KZ1C00013747 (2,000,000 ordinary shares) and ISIN1P00013734 (400,000 preferred shares).
- Joint-Stock Real Estate Investment Fund "Positive Real Estate" (hereinafter referred to as the "Fund"). The issue of shares was registered in 2013 by the Agency of the Republic of Kazakhstan on Regulation and Supervision of Financial Market and Financial Organizations with the assignment of the ISIN KZ1C59410015.
- Joint-Stock Real Estate Investment Fund "Alba" (hereinafter the "Fund").
The issue of shares was registered in 2014 by the Agency of the Republic of Kazakhstan on Regulation and Supervision of Financial Market and Financial Organizations with the assignment of ISIN KZ1C59770012.
- Joint-Stock Real Estate Investment Fund "Saikhan" (hereinafter referred to as the "Fund").
The issue of shares was registered in 2014 by the Agency of the Republic of Kazakhstan on Regulation and Supervision of Financial Market and Financial Organizations with the assignment of ISIN KZ1C59750014.
- Closed-end mutual investment fund of risky investment "Mizar", established in 2021 in the form of an investment fund based on the Decision of the Board of Directors of the management company "Private Asset Management" JSC (Minutes of the meeting of the Board of Directors No. n/a dated 27.07.2021) and pursuant to the Law of the Republic of Kazakhstan dated July 07, 2004 No. 576-II "On Investment and Venture funds".

An investment fund whose investment declaration or rules provide for the possibility of investing the assets of the fund without complying with the investment conditions limiting the asset management activities of the investment fund (certain prohibitions established by Article 41 of the Law of the Republic of Kazakhstan "On Investment Funds") is a risky investment fund.

A Joint-Stock Investment Fund is a Joint Stock Company whose exclusive activity is the accumulation and investment, in accordance with the requirements of the Law on Investment Funds and its investment declaration, of money contributed by the shareholders of this company to pay for its shares, as well as assets received as a result of such investment.

The management of the management company is responsible for preparing statements on assets taken into management and disclosing notes in relation to the following:
1) accounting and reporting on the assets of the investment fund and transactions with them;
2) the composition of the assets of the investment fund;
3) the procedure for assessing the value of the assets of the investment fund, as well as determining the estimated value of the unit, the price of placement and redemption of the units of the mutual investment fund;
4) transactions made with the assets of the investment fund;
5) the procedure and results of reconciliation with the custodian of the value, movement and composition of the assets of the investment fund, the estimated value of the shares at their subsequent placement or redemption.

Fundamentals of preparation of financial statements on assets taken into management

Accounting and reporting on the assets of investment funds and transactions with them

The Management Company maintains accounting records of risk investment funds (hereinafter referred to as the "Fund") in accordance with the current legislation on investment funds and in accordance with the principles and legislation of the Republic of Kazakhstan in the field of accounting.

The financial statements of the Funds have been prepared by the management company based on the application of the fair value principle in relation to financial instruments and other property that are reflected in the statements at revalued cost.

The attached financial statements of the Funds have been compiled by the management company on the basis of the application of the principle of continuity, which implies the sale of assets and repayment of liabilities during the implementation of investment operations by the management company and operations for the sale of investments. The ability of the management company to realize the assets of the investment fund, as well as all its activities in the future, may be significantly affected by current and future economic conditions in

Kazakhstan, therefore, the financial statements of the Funds compiled by the management company do not contain adjustments necessary if the Funds could not continue their activities, observing the principle of continuity.

The attached financial statements have been compiled by the management company using the accrual principle, which is ensured by the recognition of the results of transactions with assets and transactions carried out, as well as events resulting from the investment activities of the Funds and having a significant impact on its financial position, upon their completion and regardless of the time of payment. All transactions and events are reflected by the management company in the accounting of Funds and are included in their financial statements in the periods to which they relate.

The attached financial statements include all transactions and events that, according to the management company, meet the definition of the elements of the financial statements and the conditions for their recognition:
- the management company is largely confident that any economic benefit associated with the investment will be received or lost by it;
- the investment object has a value or valuation that can be reliably measured.

Income from investment activities is assessed and recognized by the management company in the accounting of investment funds for acquired assets, and is reflected in the financial statements on an accrual basis at the cost of sales received or receivable and on the basis of established contractual relations between the management company, Funds and counterparties for investment transactions. Income and expenses caused by the same investment transactions or events in the activities of Funds are recognized by the management company at the same time. Income from investing and transactions with securities and other assets of Funds is recognized by the management company if the stages of completion of transactions by the reporting date are determined with a greater degree of reliability. The income of the Funds is not recognized by the management company on the basis of interim payments and advances received.

The Fund implements its services by the management company on the basis of the application of contractual prices and tariffs set by it independently. Commission expenses, general, administrative and other expenses, as well as expenses for the sale of services of the management company, are reflected in the reports on changes in the net assets of investment funds compiled by the management company at each reporting date.

Accounting and reflection in the financial statements of the money received from the shareholders of the Funds as part of the investment activities of the management company is organized and reflected in the accounting registers separately from its own funds. All transactions with investments and securities acquired at the expense of shareholders' assets are reflected in the financial statements by the management company on separately opened accounting accounts.

The Management Company has developed and approved by the Decision of the Board of Directors internal documents on the investment activities of Funds, which define and regulate the conditions and procedure for its work; the activities of executive bodies, officials and employees of the management company, as well as the conditions and procedure for the management company to perform operations with the assets of investment Funds.
In accordance with the requirements of the legislation of the Republic of Kazakhstan imposed on the management company, the authorized body regulating their activities has established certain regulatory requirements necessary for compliance by companies engaged in asset management of investment funds.
In accordance with the norms of the current legislation of the Republic of Kazakhstan, the management company in relation to the investment funds managed by it is not entitled to:
- *sell (transfer) assets belonging to it* to the assets of investment funds (subparagraph 4) of paragraph 1 of Article 41 of the Law of the Republic of Kazakhstan "On Investment Funds");
- *acquire assets of investment funds* that it manages, except in cases of reimbursement of expenses and remuneration in accordance with the trust management agreement, investment declaration or funds investment rules (subparagraph 7) of paragraph 1 of Article 41 of the Law of the Republic of Kazakhstan "On Investment Funds").

Composition of assets of the investment fund

The investment declaration establishes a list of financial instruments, investment limits, in which the property of Funds included in the investment portfolio is invested by the management company.

The assets of the Funds should not include:

- shares or units issued by investment funds managed by the Funds' management company, except for cases provided for by the current legislation of the Republic of Kazakhstan;

- assets issued (provided) by the fund management company;

- shares and participation interests in non-profit organizations.

Most of the assets of investment funds managed by the management company are the following financial instruments: non-state securities of issuers of the Republic of Kazakhstan, requirements for reverse repurchase operations, investments in the capital of legal entities that are not Joint Stock Companies, investments in other assets (land plots and real estate objects under construction and reconstruction).

The procedure for assessing the value of the assets of the investment fund
According to the Investment declaration of the management company, the value of the objects of investment of property included in the investment portfolio of Funds and, accordingly, the estimated value of investments may increase or decrease, and the results of investment in the past do not determine the income of Funds in the future.

The state also does not guarantee the profitability of investments and statements by any persons about an increase in the value of invested assets in the future will be regarded by the management company as nothing but "assumptions".

The Management Company and the Funds acknowledge that as a result of the company's active operations, there is a risk that the amount of assets of the Funds transferred to the management company may become less than its initial amount, while the management company undertakes to make all efforts depending on it to reduce this risk. Also, the management company does not guarantee the return on investment, but undertakes to make every effort to ensure a stable growth in the value of the shares. The tax system of the Republic of Kazakhstan is in the process of development and is subject to various interpretations and constant changes, as a result, the current interpretation and definition of existing laws and regulations may be changed in the future. Moreover, these changes may be retroactive. The management company warns unit holders and shareholders that they should take into account the risks associated with taxation when making investment decisions.

"Private Asset Management" JSC, as a management company under a trust management agreement, accepts money from investors for management and subsequently invests them in assets according to approved Investment Rules for the purpose of generating income and reducing risks arising from risky investment.
Determination of the value of assets of Funds, the value of shares is carried out by the management company in order to organize accounting of assets of Funds, in order to compile reports to shareholders, in order to comply with investment declarations of Funds.

The asset value of the Funds is determined by the management company in the national currency. The valuation of the assets of the Funds is carried out by the management company in strict accordance with the current legislation of the Republic of Kazakhstan and regulatory legal acts of the authorized body. The value of the assets and liabilities of the Funds is determined minus the expenses and remuneration of the management company and other persons ensuring the functioning of the Funds, which are payable at the expense of the assets of the Funds.

The valuation of assets of Funds that are financial instruments included in the official list of auction organizers is carried out according to the rules of evaluation of the organizer of the auction.

Financial instruments that are not included in the list of auction organizers are evaluated by the management company in accordance with the requirements of the current legislation of the Republic of Kazakhstan.

The valuation of assets of Funds that are not financial instruments is carried out in accordance with the procedure established by the current legislation of the Republic of Kazakhstan, namely:
- property in the form of shares in organizations, land plots, buildings and structures, construction in progress,

design estimates, land use and subsoil use rights, other assets in the form of property on the basis of acts of independent appraisers, both on the date of project implementation and annually.

The purpose of the investment policy of the management company is to increase the value of the Fund's assets as a result of investment activities carried out by investing the Fund's assets in land plots, buildings, structures, real estate objects under construction and reconstruction, design and estimate documentation, land use and subsoil use rights, financial instruments and other property within the framework of the Rules of the Fund and the current legislation of the Republic of Kazakhstan.

In accordance with the Rules of the Fund, the shareholder has the right to:

- receive information about the activities of the Fund in accordance with the current legislation of the Republic of Kazakhstan;

- exercise control over the activities of the management company;

- to demand the convocation of the General Meeting of Shareholders in accordance with the current legislation of the Republic of Kazakhstan;

- acquire and alienate the Fund's shares belonging to him on the terms and in accordance with the procedure established by the Rules of the Fund;

- to receive money received from the sale of the Fund's assets;

- to receive dividends on shares in accordance with the procedure and cases established by the Rules of the Fund;

- to participate in the General Meeting of Shareholders of the Fund in accordance with the procedure established by the Rules of the Fund;

- to receive information from the management company on the composition and value of the Fund's net assets, as well as on the value of the Fund's shares, in accordance with the Rules of the Fund and the requirements of the legislation of the Republic of Kazakhstan;

- other rights in accordance with the Rules of the Fund and the current legislation of the Republic of Kazakhstan.

Joint-Stock Investment Fund of risky investment "Karazhat Invest"

Joint-Stock Investment Fund of risky investment "Karazhat Invest" was organized in 2007 and registered as a legal entity by the Department of Justice of the city of Almaty, under No. 87184-1910-AO dated 23.08.2007.

According to the Investment Portfolio Management Agreement No. 01/12-03 dated March 12, 2014, the management company of Joint-Stock Investment Fund of risky investment "Karazhat Invest" is "Private Asset Management" JSC.
State regulation of the activities of the management company "Private Asset Management" JSC and the custodian of "Bank Center Credit" JSC is carried out by the National Bank of the Republic of Kazakhstan.

Balance sheet on the assets of the investment fund (other customers)
Investment Portfolio Manager of "Private Asset Management" JSC
Joint-Stock Investment Fund of risky investment
"Karazhat Invest"
as of December 31, 2021

(in thous. KZT)

Name of the item	December 31, 2021	December 31, 2020
ASSETS		
Cash and cash equivalents	129 999	136 667
Refined precious metals	-	-
Deposits in banks	-	-
Securities, including:	-	-
government securities of the Republic of Kazakhstan	-	-
securities of international financial organizations	-	-
non-state securities of foreign issuers	-	-
securities of foreign states	-	-
non-state securities of issuers of the Republic of Kazakhstan	-	-
other securities	-	-
depositary receipts	-	-
Units of mutual investment funds	-	-
Investments in the capital of legal entities that are not Joint-Stock Companies	25 309	25 197
Requirements for reverse repurchase operations	-	-
Accounts receivable	-	-
Derivative financial instruments	-	-
Intangible assets	-	-
Fixed assets	-	-
including:	-	-
land plots	-	-
buildings and structures	-	-
Real estate objects under construction and being reconstructed	-	-
Other fixed assets	-	-
Other assets	-	-
Total assets	**155 308**	**161 864**
LIABILITIES		
Repurchase of investment fund securities	-	-
Dividends payable	-	-
Loans received	-	-
Derivative financial instruments	-	-
Accounts payable	60	30
Obligations under repurchase operations	-	-
Other liabilities	-	-
Total liabilities	**60**	**30**
Total net assets of the investment fund	**155 248**	**161 834**

Profit and loss statement on Investment fund assets
Investment Portfolio Manager of "Private Asset Management" JSC
Joint-Stock Investment Fund of risky investment "Karazhat Invest"
for he year 2021

(in thous. KZT)

Name of the item	Year 2021	Year 2020
Net assets of the investment fund at the beginning of the period	**161 834**	**155 220**
Customers's asset receipts	-	-
Proceeds from the placement of securities (units) of the investment fund	-	-
Income in the form of remuneration for placed deposits	-	-
Income in the form of remuneration (coupon and/or discount) on securities	-	-
including:	-	-
government securities of the Republic of Kazakhstan	-	-
securities of international financial organizations	-	-
non-state securities of foreign issuers	-	-
securities of foreign states	-	-
non-state securities of issuers of the Republic of Kazakhstan	-	-
other securities	-	-
Income from reverse repurchase operations	-	-
Income in the form of dividends on shares	-	-
Income (expenses) from the purchase and sale of securities (net)	-	-
Income from investments in the capital of legal entities that are not Joint-Stock Companies	-	-
Income from revaluation	38 083	73 383
including:		
from changes in the fair value of securities	-	-
from revaluation of foreign currency	37 132	71 710
other income (expenses) from revaluation	951	1 673
Income from the purchase and sale of foreign currency		
Income in the form of remuneration for other financial assets	-	-
Other income	-	-
Total income	**38 083**	**73 383**
		-
Repurchased securities (units) of the investment fund	-	-
Expenses on paid dividends on investment fund shares	-	-
Withdrawal of the customer's assets	-	-
Expenses from the purchase and sale of securities	-	-
Expenses from investments in the capital of legal entities that are not Joint-Stock Companies	-	-
Expenses from revaluation	34 627	56 984
including		
changes in the fair value of securities		-
from revaluation of foreign currency	34 459	56 984
other expenses from revaluation	168	-
Expenses from the purchase and sale of foreign currency	26	24
Commission expenses	10 016	2 761
including:		
investment portfolio manager	2 400	2 400
broker - dealer	-	-
custodian and registrar	571	361
to other persons	375	-
Other expenses	6 670	7 000
Total expenses	**44 669**	**66 769**
Unidentified (erroneously credited) amounts		
Refund of unidentified (mistakenly) credited amounts		
Net assets of the investment fund at the end of the period	**155 248**	**161 834**
Changes in the net assets of the investment fund	**(6 586)**	**6 614**

Joint-Stock Real Estate Investment Fund "Tastai Real Estate"

Joint-Stock Real Estate Investment Fund "Tastai Real Estate" was organized in 2007 and re-registered in the form of Joint-Stock Real Estate Investment Fund as a legal entity by the Department of Justice of the city of Almaty, certificate of re-registration No. 1310-1910-04-JSC dated 24.12.2012.

According to the asset trust management agreement of the Joint-Stock Real Estate Investment Fund No. 02/01-04 dated April 01, 2014, the management company of Joint-Stock Real Estate Investment Fund "Tastai Real Estate" is "Private Asset Management" JSC. On January 31, 2020, the trust management agreement was terminated.
State regulation of the activities of the management company "Private Asset Management" JSC and the custodian of "Bank Center Credit" JSC is carried out by the National Bank of the Republic of Kazakhstan.

Balance sheet on the assets of the investment fund (other customers)
Investment Portfolio Manager of "Private Asset Management" JSC
Joint-Stock Real Estate Investment Fund "Tastai Real Estate"
as of December 31, 2021

(in thous. KZT)

Name of the item	December 31, 2021	December 31, 2020
ASSETS		
Cash and cash equivalents	-	114
Refined precious metals	-	-
Deposits in banks	-	-
Securities, including:	-	-
government securities of the Republic of Kazakhstan	-	-
securities of international financial organizations	-	-
non-state securities of foreign issuers	-	-
securities of foreign states	-	-
non-state securities of issuers of the Republic of Kazakhstan	-	-
other securities	-	-
depositary receipts	-	-
Units of mutual investment funds	-	-
Investments in the capital of legal entities that are not Joint-Stock Companies	-	-
Requirements for reverse repurchase operations	-	-
Accounts receivable	-	306
Derivative financial instruments	-	-
Intangible assets	-	-
Fixed assets	-	1 041 383
including:	-	-
land plots	-	-
buildings and structures	-	1 041 383
Real estate objects under construction and being reconstructed		-
Other fixed assets		-
Other assets		-
Total assets		**1 041 803**
	-	-
LIABILITIES	-	-
Repurchase of investment fund securities	-	-
Dividends payable	-	-
Loans received	-	-
Derivative financial instruments	-	-
Accounts payable	-	327
Obligations under repurchase operations	-	-
Other liabilities	-	-
Total liabilities	-	**327**

Total net assets of the investment fund	-	**1 041 476**

Profit and loss statement on Investment fund assets
Investment Portfolio Manager of "Private Asset Management" JSC
Joint-Stock Real Estate Investment Fund "Tastai Real Estate"
for the year 2021

(in thous. KZT)

Name of the item	**Year 2021**	**Year 2020**
Net assets of the investment fund at the beginning of the period	-	**1 104 438**
Customers's asset receipts	-	-
Proceeds from the placement of securities (units) of the investment fund	-	-
Income in the form of remuneration for placed deposits	-	-
Income in the form of remuneration (coupon and/or discount) on securities	-	-
including:		
government securities of the Republic of Kazakhstan	-	-
securities of international financial organizations	-	-
non-state securities of foreign issuers	-	-
securities of foreign states	-	-
non-state securities of issuers of the Republic of Kazakhstan	-	-
other securities	-	-
Income from reverse repurchase operations	-	-
Income in the form of dividends on shares	-	-
Income (expenses) from the purchase and sale of securities (net)	-	-
Income from investments in the capital of legal entities that are not Joint-Stock Companies	-	-
Income from revaluation	-	13 895
including:	-	-
from changes in the fair value of securities	-	-
from revaluation of foreign currency	-	-
other income (expenses) from revaluation	-	13 895
Income from the purchase and sale of foreign currency	-	-
Income in the form of remuneration for other financial assets	-	-
Other income	-	288
Total income	-	**14 183**
Repurchased securities (units) of the investment fund	-	-
Expenses on paid dividends on investment fund shares	-	43 025
Withdrawal of the customer's assets	-	-
Expenses from the purchase and sale of securities	-	-
Expenses from investments in the capital of legal entities that are not Joint-Stock Companies	-	-
Expenses from revaluation	-	2 893
including		
changes in the fair value of securities	-	-
from revaluation of foreign currency	-	-
other expenses from revaluation	-	2 893
Expenses from the purchase and sale of foreign currency	-	-
Commission expenses	-	8 599
including:		
investment portfolio manager	-	5 100
broker - dealer	-	-
custodian and registrar	-	2 129
to other persons	-	1 370
Other expenses	-	22 628
Total expenses	-	**77 145**
Unidentified (erroneously credited) amounts	-	-
Refund of unidentified (mistakenly) credited amounts	-	-
Net assets of the investment fund at the end of the period	-	**1 041 476**
Changes in the net assets of the investment fund	-	**(62 962)**

Joint-Stock Real Estate Investment Fund "Zhaiyk Invest Development"

Joint-Stock Real Estate Investment Fund "Zhaiyk Invest Development" is re-registered in the form of Joint-Stock Real Estate Investment Fund as a legal entity by the Department of Justice of the city of Almaty, certificate of re-registration 070440002449 dated 24.10.2016.

According to the asset trust management agreement of the Joint-Stock Real Estate Investment Fund No. 04/10-03 dated 10.03.2017, the management company of Joint-Stock Real Estate Investment Fund "Zhaiyk Invest Development" is "Private Asset Management" JSC.

State regulation of the activities of the management company of "Private Asset Management" JSC and the custodian of "Eurasian Bank" JSC is carried out by the National Bank of the Republic of Kazakhstan.

Balance sheet on the assets of the investment fund (other customers)
Investment Portfolio Manager of "Private Asset Management" JSC
Joint-Stock Real Estate Investment Fund "Zhaiyk Invest Development"
as of December 31, 2021

(in thous. KZT)

Наименование статьи	December 31, 2021	December 31, 2020
ASSETS		
Cash and cash equivalents	3 486	352 500
Refined precious metals	-	-
Deposits in banks	-	-
Securities, including:	-	-
government securities of the Republic of Kazakhstan	-	-
securities of international financial organizations	-	-
non-state securities of foreign issuers	-	-
securities of foreign states	-	-
non-state securities of issuers of the Republic of Kazakhstan	-	-
other securities	-	-
depositary receipts	-	-
Units of mutual investment funds	-	-
Investments in the capital of legal entities that are not Joint-Stock Companies	46 986	100
Requirements for reverse repurchase operations	-	-
Accounts receivable	194 817	189 945
Derivative financial instruments	-	-
Intangible assets	-	-
Fixed assets	3 570 111	3 670 799
including:		
land plots	182 371	182 745
buildings and structures	3 387 740	3 488 054
Real estate objects under construction and being reconstructed	-	-
Other fixed assets	-	-
Other assets	-	-
Total assets	**3 815 400**	**4 213 344**
LIABILITIES		
Repurchase of investment fund securities	-	-
Dividends payable	90 000	90 000
Loans received	-	-
Derivative financial instruments	-	-
Accounts payable	55 357	64 030
Obligations under repurchase operations	-	-
Other liabilities	-	-
Total liabilities	**145 357**	**154 030**

Total net assets of the investment fund	**3 670 043**	**4 059 314**

Profit and loss statement on Investment fund assets
Investment Portfolio Manager of "Private Asset Management" JSC
Joint-Stock Real Estate Investment Fund "Zhaiyk Invest Development"
for the year 2021

(in thous. KZT)

Name of the item	Year 2021	Year 2020
Net assets of the investment fund at the beginning of the period	**4 059 314**	**3 732 500**
Customer's asset receipts	-	-
Proceeds from the placement of securities (units) of the investment fund	-	-
Income in the form of remuneration for placed deposits	-	-
Income in the form of remuneration (coupon and/or discount) on securities	-	-
including:	-	-
government securities of the Republic of Kazakhstan	-	-
securities of international financial organizations	-	-
non-state securities of foreign issuers	-	-
securities of foreign states	-	-
non-state securities of issuers of the Republic of Kazakhstan	-	-
other securities	-	-
Income from reverse repurchase operations	-	-
Income in the form of dividends on shares	-	-
Income (expenses) from the purchase and sale of securities (net)	-	-
Income from investments in the capital of legal entities that are not Joint-Stock Companies	-	-
Income from revaluation	153 799	437 287
including:		
from changes in the fair value of securities	-	-
from revaluation of foreign currency	106 913	255 997
other income (expenses) from revaluation	46 886	181 290
Income from the purchase and sale of foreign currency	99	84
Income from the rental of property	2 059 257	2 167 178
Income in the form of remuneration for other financial assets	-	-
Other income	32 000	-
Total income	**2 245 155**	**2 604 549**
Repurchased securities (units) of the investment fund	-	-
Expenses on paid dividends on investment fund shares	1 080 000	1 080 000
Withdrawal of the customer's assets	1 287 249	894 609
Expenses from the purchase and sale of securities	-	-
Expenses from investments in the capital of legal entities that are not Joint-Stock Companies	-	-
Expenses from revaluation	197 440	234 556
including		
changes in the fair value of securities	-	-
from revaluation of foreign currency	96 752	204 947
other expenses from revaluation	100 688	29 609
Expenses from the purchase and sale of foreign currency	1 193	1 890
Commission expenses	16 112	13 915
including:	-	-
investment portfolio manager	5 400	5 400
broker - dealer	-	-
custodian and registrar	1 803	2 231
to other persons	8 909	6 284
Other expenses	52 432	52 765
Total expenses	**2 634 426**	**2 277 735**
Unidentified (erroneously credited) amounts		-
Refund of unidentified (mistakenly) credited amounts		-
Net assets of the investment fund at the end of the period	**3 670 043**	**4 059 314**

Changes in the net assets of the investment fund	**(389 271)**	**326 814**

Joint-Stock Real Estate Investment Fund "Car City"

Joint-Stock Real Estate Investment Fund "Car City" is registered in the form of Joint-Stock Real Estate Investment Fund as a legal entity by the Department of Justice of the Auezov district by the Department of Justice of the city of Almaty, certificate of state registration of a legal entity dated 21.06.2018.

According to the asset trust management agreement of the joint-stock real estate investment fund No. 08/24-09 dated 24.09.2018, the management company of Joint-Stock Real Estate Investment Fund "Car City" is "Private Asset Management" JSC.

State regulation of the activities of the management company "Private Asset Management" JSC and the custodian of "Bank Center Credit" JSC is carried out by the National Bank of the Republic of Kazakhstan.

Balance sheet on the assets of the investment fund (other customers)
Investment Portfolio Manager of "Private Asset Management" JSC
Joint-Stock Real Estate Investment Fund "Car City"
as of December 31, 2021

(in thous. KZT)

Name of the item	**December 31, 2021**	**December 31, 2020**
ASSETS		
Cash and cash equivalents	8	5
Refined precious metals	-	-
Deposits in banks	44 213	43 007
Securities, including:	-	-
government securities of the Republic of Kazakhstan	-	-
securities of international financial organizations	-	-
non-state securities of foreign issuers	-	-
securities of foreign states	-	-
non-state securities of issuers of the Republic of Kazakhstan	-	-
other securities	-	-
depositary receipts	-	-
Units of mutual investment funds	-	-
Investments in the capital of legal entities that are not Joint-Stock Companies	-	-
Requirements for reverse repurchase operations	-	-
Accounts receivable	396 016	362 030
Derivative financial instruments	-	-
Intangible assets	-	-
Fixed assets	6 047 918	5 997 462
including:		
land plots	752 844	907 552
buildings and structures	5 295 074	5 089 910
Real estate objects under construction and being reconstructed	-	-
Other fixed assets	-	-
Other assets	-	-
Total assets	**6 488 155**	**6 402 504**
LIABILITIES		
Repurchase of investment fund securities	-	-
Dividends payable	-	-
Loans received	3 027 821	3 569 042
Derivative financial instruments	-	-
Accounts payable	148 461	135 779
Obligations under repurchase operations	-	-
Other liabilities	-	-

Total liabilities	**3 176 282**	**3 704 821**
Total net assets of the investment fund	**3 311 873**	**2 697 683**

Profit and loss statement on Investment fund assets
Investment Portfolio Manager of "Private Asset Management" JSC
Joint-Stock Real Estate Investment Fund "Car City"
for the year 2021

(in thous. KZT)

Name of the item	**Year 2021**	**Year 2020**
Net assets of the investment fund at the beginning of the period	**2 697 683**	**5 523 457**
Customer's asset receipts	-	121 212
Proceeds from the placement of securities (units) of the investment fund	-	-
Income in the form of remuneration for placed deposits	92	520
Income in the form of remuneration (coupon and/or discount) on securities	-	-
including:	-	-
government securities of the Republic of Kazakhstan	-	-
securities of international financial organizations	-	-
non-state securities of foreign issuers	-	-
securities of foreign states	-	-
non-state securities of issuers of the Republic of Kazakhstan	-	-
other securities	-	-
Income from reverse repurchase operations	-	-
Income in the form of dividends on shares	-	-
Income (expenses) from the purchase and sale of securities (net)	-	-
Income from investments in the capital of legal entities that are not Joint-Stock Companies	-	-
Income from revaluation	216 150	709 135
including:		-
from changes in the fair value of securities	-	-
from revaluation of foreign currency	10 985	51 922
other income (expenses) from revaluation	205 165	657 213
Income from the purchase and sale of foreign currency	-	-
Income from the rental of property	1 162 679	745 268
Income in the form of remuneration for other financial assets	-	-
Other income	-	-
Total income	**1 378 921**	**1 576 135**
Repurchased securities (units) of the investment fund	-	-
Expenses on paid dividends on investment fund shares	245 000	-
Withdrawal of the customer's assets	109 686	3 670 323
Expenses from the purchase and sale of securities	-	-
Expenses from investments in the capital of legal entities that are not Joint-Stock Companies	-	-
Expenses from revaluation	164 582	329 385
including		
changes in the fair value of securities	-	-
from revaluation of foreign currency	9 873	29 736
other expenses from revaluation	154 709	299 649
Expenses from the purchase and sale of foreign currency	-	16 353
Commission expenses	29 247	40 736
including:		
investment portfolio manager	14 400	12 077
broker - dealer	-	-
custodian and registrar	3 489	3 359
to other persons	11 358	25 300
Other expenses	216 216	345 112
Total expenses	**764 731**	**4 401 909**
Unidentified (erroneously credited) amounts	-	-

Refund of unidentified (mistakenly) credited amounts	-	-
Net assets of the investment fund at the end of the period	**3 311 873**	**2 697 683**
Changes in the net assets of the investment fund	**614 190**	**(2 825 774)**

Joint-Stock Real Estate Investment Fund "KeruenCity"

Joint-Stock Real Estate Investment Fund "KeruenCity" is registered in the form of Joint-Stock Real Estate Investment Fund as a legal entity by the Department of Justice of Aktobe by the Department of Justice of the Aktobe region, certificate of state registration of a legal entity dated 16.07.2018.

According to the asset trust management agreement of the Joint-Stock Real Estate Investment Fund No. 09/27-09 dated 27.09.2018, the management company of Joint-Stock Real Estate Investment Fund "KeruenCity" is "Private Asset Management" JSC.

State regulation of the activities of the management company of "Private Asset Management" JSC and the custodian of "Eurasian Bank" JSC is carried out by the National Bank of the Republic of Kazakhstan.

Balance sheet on the assets of the investment fund (other customers)
Investment Portfolio Manager of "Private Asset Management" JSC
Joint-Stock Real Estate Investment Fund "KeruenCity"
as of December 31, 2021

(in thous. KZT)

Name of the item	**December 31, 2021**	**December 31, 2020**
ASSETS		
Cash and cash equivalents	10 761	25 461
Refined precious metals	-	-
Deposits in banks	-	-
Securities, including:	-	-
government securities of the Republic of Kazakhstan	-	-
securities of international financial organizations	-	-
non-state securities of foreign issuers	-	-
securities of foreign states	-	-
non-state securities of issuers of the Republic of Kazakhstan	-	-
other securities	-	-
depositary receipts	-	-
Units of mutual investment funds	-	-
Investments in the capital of legal entities that are not Joint-Stock Companies	-	-
Requirements for reverse repurchase operations	-	-
Accounts receivable	30 694	80 142
Derivative financial instruments	-	-
Intangible assets	-	-
Fixed assets	19 258 289	20 914 588
including:		
land plots	733 639	690 729
buildings and structures	16 896 618	18 858 040
Real estate objects under construction and being reconstructed	-	-
Other fixed assets	1 628 032	1 365 819
Other assets	-	-
Total assets	**19 299 744**	**21 020 191**
LIABILITIES		
Repurchase of investment fund securities	-	-
Dividends payable	767 883	220 000
Loans received	-	-
Derivative financial instruments	-	-
Accounts payable	-	1 269 238

Obligations under repurchase operations	-	-
Other liabilities	151 253	140 547
Total liabilities	**919 136**	**1 629 785**
Total net assets of the investment fund	**18 380 608**	**19 390 406**

Profit and loss statement on Investment fund assets
Investment Portfolio Manager of "Private Asset Management" JSC
Joint-Stock Real Estate Investment Fund "KeruenCity"
for the year 2021

(in thous. KZT)

Name of the item	**Year 2021**	**Year 2020**
Net assets of the investment fund at the beginning of the period	**19 390 406**	**20 766 115**
Customer's asset receipts	107 100	1 391
Proceeds from the placement of securities (units) of the investment fund	-	-
Income in the form of remuneration for placed deposits	-	-
Income in the form of remuneration (coupon and/or discount) on securities	-	-
including:		
government securities of the Republic of Kazakhstan	-	-
securities of international financial organizations	-	-
non-state securities of foreign issuers	-	-
securities of foreign states	-	-
non-state securities of issuers of the Republic of Kazakhstan	-	-
other securities	-	-
Income from reverse repurchase operations	3 138	15 797
Income in the form of dividends on shares		-
Income (expenses) from the purchase and sale of securities (net)		-
Income from investments in the capital of legal entities that are not Joint-Stock Companies		-
Income from revaluation	203 424	434 942
including:		
from changes in the fair value of securities	-	-
from revaluation of foreign currency	-	-
other income (expenses) from revaluation	203 424	434 942
Income from the purchase and sale of foreign currency		-
Income from the rental of property	3 037 802	2 020 446
Income in the form of remuneration for other financial assets	-	-
Other income	-	-
Total income	**3 351 464**	**2 472 576**
Repurchased securities (units) of the investment fund	-	-
Expenses on paid dividends on investment fund shares	738 718	800 241
Withdrawal of the customer's assets	1 320 011	1 238 604
Expenses from the purchase and sale of securities		-
Expenses from investments in the capital of legal entities that are not Joint-Stock Companies		-
Expenses from revaluation	1 966 800	1 687 619
including		
changes in the fair value of securities	47	-
from revaluation of foreign currency		-
other expenses from revaluation	1 966 753	1 687 619
Expenses from the purchase and sale of foreign currency		
Commission expenses	50 777	45 497
including:		
investment portfolio manager	20 400	17 072
broker - dealer	228	533
custodian and registrar	7 874	8 563
to other persons	22 275	19 329
Other expenses	284 956	76 324
Total expenses	**4 361 262**	**3 848 285**
Unidentified (erroneously credited) amounts		-

Refund of unidentified (mistakenly) credited amounts		-
Net assets of the investment fund at the end of the period	**18 380 608**	**19 390 406**
Changes in the net assets of the investment fund	**(1 009 798)**	**(1 375 709)**

Joint-Stock Real Estate Investment Fund "Mega Center Plus"

Joint-Stock Real Estate Investment Fund "Mega Center Plus" was re-registered in the form of Joint-Stock Real Estate Investment Fund as a legal entity by the Department of Justice of the Bostandyk district by the Department of Justice of the city of Almaty, certificate of state re-registration of a legal entity dated 13.12.2017.

According to the asset trust management agreement of the Joint-Stock Real Estate Investment Fund No. 07/26-02 dated 26.02.2018, the management company of Joint-Stock Real Estate Investment Fund "Mega Center Plus" is "Private Asset Management" JSC.

State regulation of the activities of the management company of "Private Asset Management" JSC and the custodian of "People's Savings Bank of Kazakhstan" JSC is carried out by the National Bank of the Republic of Kazakhstan.

Balance sheet on the assets of the investment fund (other customers)
Investment Portfolio Manager of "Private Asset Management" JSC
Joint-Stock Real Estate Investment Fund "Mega Center Plus"
as of December 31, 2021

(in thous. KZT)

Name of the item	**December 31, 2021**	**December 31, 2020**
ASSETS		
Cash and cash equivalents	32 793	42 622
Refined precious metals	-	-
Deposits in banks	-	-
Securities, including:	-	-
government securities of the Republic of Kazakhstan	-	-
securities of international financial organizations	-	-
non-state securities of foreign issuers	-	-
securities of foreign states	-	-
non-state securities of issuers of the Republic of Kazakhstan	-	-
other securities	-	-
depositary receipts	-	-
Units of mutual investment funds	-	-
Investments in the capital of legal entities that are not Joint-Stock Companies	-	-
Requirements for reverse repurchase operations	195 088	160 008
Accounts receivable	572 375	643 557
Derivative financial instruments	-	-
Intangible assets	-	-
Fixed assets	129 891 322	130 648 857
including:		
land plots	10 764 613	10 280 182
buildings and structures	119 126 709	120 368 675
Real estate objects under construction and being reconstructed	-	-
Other fixed assets	-	-
Other assets	-	-
Total assets	**130 691 578**	**131 495 044**
LIABILITIES		
Repurchase of investment fund securities	-	-
Dividends payable	951 990	6 931 058
Loans received	5 662 843	6 711 427
Derivative financial instruments	-	-
Accounts payable	7 215 965	5 852 030

Obligations under repurchase operations	-	-
Other liabilities	2 763 663	1 547 083
Total liabilities	**16 594 461**	**21 041 598**
Total net assets of the investment fund	**114 097 117**	**110 453 446**

Profit and loss statement on Investment fund assets
Investment Portfolio Manager of "Private Asset Management" JSC
Joint-Stock Real Estate Investment Fund "Mega Center Plus"
for the year 2021

(in thous. KZT)

Name of the item	**Year 2021**	**Year 2020**
Net assets of the investment fund at the beginning of the period	**110 453 446**	**66 561 069**
Customer's asset receipts	-	-
Proceeds from the placement of securities (units) of the investment fund	-	-
Income in the form of remuneration for placed deposits	-	-
Income in the form of remuneration (coupon and/or discount) on securities	-	-
including:		
government securities of the Republic of Kazakhstan	-	-
securities of international financial organizations	-	-
non-state securities of foreign issuers	-	-
securities of foreign states	-	-
non-state securities of issuers of the Republic of Kazakhstan	-	-
other securities	-	-
Income from reverse repurchase operations	92 406	51 095
Income in the form of dividends on shares	-	-
Income (expenses) from the purchase and sale of securities (net)	-	-
Income from investments in the capital of legal entities that are not Joint-Stock Companies	-	-
Income from revaluation	2 737 906	49 862 228
including:		
from changes in the fair value of securities	-	-
from revaluation of foreign currency	-	19 726
other income (expenses) from revaluation	2 737 906	49 842 502
Income from the purchase and sale of foreign currency	-	12
Income from the rental of property	14 640 826	8 630 712
Income in the form of remuneration for other financial assets	-	-
Other income	2 858	-
Total income	**17 473 996**	**58 544 047**
Repurchased securities (units) of the investment fund	-	-
Expenses on paid dividends on investment fund shares	-	-
Withdrawal of the customer's assets	9 027 891	6 469 770
Expenses from the purchase and sale of securities		-
Expenses from investments in the capital of legal entities that are not Joint-Stock Companies		-
Expenses from revaluation	3 637 652	6 025 143
including		
changes in the fair value of securities	-	-
from revaluation of foreign currency	-	26 304
other expenses from revaluation	3 637 652	5 998 839
Expenses from the purchase and sale of foreign currency	-	4 356
Commission expenses	133 200	101 031
including:		
investment portfolio manager	20 000	18 000
broker - dealer	1 341	1 297
custodian and registrar	29 925	30 262
to other persons	81 934	51 472
Other expenses	1 031 582	2 051 370
Total expenses	**13 830 325**	**14 651 670**
Unidentified (erroneously credited) amounts	-	-

Refund of unidentified (mistakenly) credited amounts	-	-
Net assets of the investment fund at the end of the period	**114 097 117**	**110 453 446**
Changes in the net assets of the investment fund	**3 643 671**	**43 892 377**

Joint-Stock Real Estate Investment Fund "TSUM"

Joint-Stock Real Estate Investment Fund "TSUM" is registered in the form of Joint-Stock Real Estate Investment Fund as a legal entity by the Department of Registration of rights to immovable property and legal entities of the Branch of the Non-commercial Joint Stock Company "State Corporation "Government for Citizens" in the Karaganda region, certificate of state registration of a legal entity dated 12.02.2020.

According to the asset trust management agreement of the Joint-Stock Real Estate Investment Fund No. n/a dated 19.03.2020, the management company of Joint-Stock Real Estate Investment Fund "TSUM" is "Private Asset Management" JSC.

State regulation of the activities of the management company "Private Asset Management" JSC and the custodian of Subsidiary Bank of "SberBank" JSC is carried out by the National Bank of the Republic of Kazakhstan.

Balance sheet on the assets of the investment fund (other customers)
Investment Portfolio Manager of "Private Asset Management" JSC
Joint-Stock Real Estate Investment Fund "TSUM"
as of December 31, 2021

(in thous. KZT)

Name of the item	**December 31, 2021**	**December 31, 2020**
ASSETS		
Cash and cash equivalents	923	112 891
Refined precious metals	-	-
Deposits in banks	-	-
Securities, including:	-	-
government securities of the Republic of Kazakhstan	-	-
securities of international financial organizations	-	-
non-state securities of foreign issuers	-	-
securities of foreign states	-	-
non-state securities of issuers of the Republic of Kazakhstan	-	-
other securities	-	-
depositary receipts	-	-
Units of mutual investment funds	-	-
Investments in the capital of legal entities that are not Joint-Stock Companies	-	-
Requirements for reverse repurchase operations	165 196	-
Accounts receivable	637 860	638 200
Derivative financial instruments	-	-
Intangible assets	-	-
Fixed assets	5 413 745	5 481 596
including:		
land plots	1 065 462	880 612
buildings and structures	4 057 875	4 228 970
Real estate objects under construction and being reconstructed	-	-
Other fixed assets	290 408	372 014
Other assets	4 528	4 528
Total assets	**6 222 252**	**6 237 215**
LIABILITIES		
Repurchase of investment fund securities	-	-
Dividends payable	250	400
Loans received	-	-
Derivative financial instruments	-	-
Accounts payable	458 861	525 687

Obligations under repurchase operations	-	-
Other liabilities	-	-
Total liabilities	**459 111**	**526 087**
Total net assets of the investment fund	**5 763 141**	**5 711 128**

Profit and loss statement on Investment fund assets
Investment Portfolio Manager of "Private Asset Management" JSC
Joint-Stock Real Estate Investment Fund "TSUM"
for the year 2021

(in thous. KZT)

Name of the item	**Year 2021**	**Year 2020**
Net assets of the investment fund at the beginning of the period	**5 711 128**	-
Customer's asset receipts		6 058 001
Proceeds from the placement of securities (units) of the investment fund	-	-
Income in the form of remuneration for placed deposits	-	-
Income in the form of remuneration (coupon and/or discount) on securities	-	-
including:	-	-
government securities of the Republic of Kazakhstan	-	-
securities of international financial organizations	-	-
non-state securities of foreign issuers	-	-
securities of foreign states	-	-
non-state securities of issuers of the Republic of Kazakhstan	-	-
other securities	-	-
Income from reverse repurchase operations	7 673	-
Income in the form of dividends on shares	-	-
Income (expenses) from the purchase and sale of securities (net)	-	-
Income from investments in the capital of legal entities that are not Joint-Stock Companies	-	-
Income from revaluation	262 584	2 399
including:		
from changes in the fair value of securities	-	-
from revaluation of foreign currency	-	-
other income (expenses) from revaluation	262 584	2 399
Income from the purchase and sale of foreign currency	-	-
Income from the rental of property	3 142 643	1 660 000
Income in the form of remuneration for other financial assets	-	-
Other income	-	-
Total income	**3 412 900**	**7 720 400**
Repurchased securities (units) of the investment fund	-	-
Expenses on paid dividends on investment fund shares	1 252 800	3 600
Withdrawal of the customer's assets	1 693 610	793 153
Expenses from the purchase and sale of securities	-	-
Expenses from investments in the capital of legal entities that are not Joint-Stock Companies	-	-
Expenses from revaluation	330 296	1 186 803
including		
changes in the fair value of securities	-	-
from revaluation of foreign currency	-	-
other expenses from revaluation	330 296	1 186 803
Expenses from the purchase and sale of foreign currency	-	-
Commission expenses	19 094	13 667
including:		
investment portfolio manager	12 000	8 700
broker - dealer	104	-
custodian and registrar	3 047	2 267
to other persons	3 943	2 700
Other expenses	65 087	12 049
Total expenses	**3 360 887**	**2 009 272**
Unidentified (erroneously credited) amounts		-

Refund of unidentified (mistakenly) credited amounts		-
Net assets of the investment fund at the end of the period	**5 763 141**	**5 711 128**
Changes in the net assets of the investment fund	**52 013**	**5 711 128**

Joint-Stock Real Estate Investment Fund "POSITIVE REAL ESTATE"

Joint-Stock Real Estate Investment Fund "POSITIVE REAL ESTATE" is registered in the form of Joint-Stock Real Estate Investment Fund as a legal entity by the Department of Justice of Medeu district of the Department of Justice of Almaty, certificate of state registration of a legal entity dated 06.02.2013.

According to the asset trust management agreement of the Joint-Stock Real Estate Investment Fund No. n/a dated 14.12.2021, the management company of Joint-Stock Real Estate Investment Fund "POSITIVE REAL ESTATE" is "Private Asset Management" JSC.

State regulation of the activities of the management company "Private Asset Management" JSC and the custodian of "Jusan Bank" JSC is carried out by the National Bank of the Republic of Kazakhstan.

Balance sheet on the assets of the investment fund (other customers)
Investment Portfolio Manager of "Private Asset Management" JSC
Joint-Stock Real Estate Investment Fund "POSITIVE REAL ESTATE"
as of December 31, 2021

(in thous. KZT)

Name of the item	December 31, 2021	December 31, 2020
ASSETS		
Cash and cash equivalents	-	-
Refined precious metals	-	-
Deposits in banks	-	-
Securities, including:	-	-
government securities of the Republic of Kazakhstan	-	-
securities of international financial organizations	-	-
non-state securities of foreign issuers	-	-
securities of foreign states	-	-
non-state securities of issuers of the Republic of Kazakhstan	-	-
other securities	-	-
depositary receipts	-	-
Units of mutual investment funds	-	-
Investments in the capital of legal entities that are not Joint-Stock Companies	-	-
Requirements for reverse repurchase operations	517 345	-
Accounts receivable	-	-
Derivative financial instruments	-	-
Intangible assets	2 294 536	-
Fixed assets		
including:	1 008 005	-
land plots	1 282 804	-
buildings and structures	-	-
Real estate objects under construction and being reconstructed	3 727	-
Other fixed assets	-	-
Other assets	**2 811 881**	-
Total assets		
LIABILITIES	-	-
Repurchase of investment fund securities	-	-
Dividends payable	-	-
Loans received	-	-
Derivative financial instruments	35 663	-
Accounts payable	-	-
Obligations under repurchase operations		

Other liabilities	-	-
Total liabilities	**35 663**	**-**
Total net assets of the investment fund	**2 776 218**	**-**

Profit and loss statement on Investment fund assets
Investment Portfolio Manager of "Private Asset Management" JSC
Joint-Stock Real Estate Investment Fund "POSITIVE REAL ESTATE"
for the year 2021

(in thous. KZT)

Name of the item	**Year 2021**	**Year 2020**
Net assets of the investment fund at the beginning of the period	**-**	**-**
Customer's asset receipts	2 549 461	-
Proceeds from the placement of securities (units) of the investment fund	-	-
Income in the form of remuneration for placed deposits	-	-
Income in the form of remuneration (coupon and/or discount) on securities	-	-
including:	-	-
government securities of the Republic of Kazakhstan	-	-
securities of international financial organizations	-	-
non-state securities of foreign issuers	-	-
securities of foreign states	-	-
non-state securities of issuers of the Republic of Kazakhstan	-	-
other securities	-	-
Income from reverse repurchase operations		-
Income in the form of dividends on shares	-	-
Income (expenses) from the purchase and sale of securities (net)	-	-
Income from investments in the capital of legal entities that are not Joint-Stock Companies	-	-
Income from revaluation	-	-
including:		
from changes in the fair value of securities	-	-
from revaluation of foreign currency	-	-
other income (expenses) from revaluation	-	-
Income from the purchase and sale of foreign currency	-	-
Income from the rental of property	227 005	-
Income in the form of remuneration for other financial assets	-	-
Other income	-	-
Total income	**2 776 466**	**-**
Repurchased securities (units) of the investment fund	-	-
Expenses on paid dividends on investment fund shares	-	-
Withdrawal of the customer's assets	-	-
Expenses from the purchase and sale of securities	-	-
Expenses from investments in the capital of legal entities that are not Joint-Stock Companies	-	-
Expenses from revaluation	-	-
including		
changes in the fair value of securities	-	-
from revaluation of foreign currency	-	-
other expenses from revaluation	-	-
Expenses from the purchase and sale of foreign currency	-	-
Commission expenses	248	-
including:		
investment portfolio manager	48	-
broker - dealer	-	-
custodian and registrar	200	-
to other persons	-	-
Other expenses	-	-
Total expenses	**248**	**-**
Unidentified (erroneously credited) amounts	-	-

Refund of unidentified (mistakenly) credited amounts	-	-
Net assets of the investment fund at the end of the period	**2 776 218**	-
Changes in the net assets of the investment fund	**2 776 218**	-

Joint-Stock Real Estate Investment Fund "Alba"

Joint-Stock Real Estate Investment Fund "Alba" is registered in the form of Joint-Stock Real Estate Investment Fund as a legal entity by the Department of Justice of the city of Almaty, certificate of state registration of a legal entity dated 24.03.2014.

According to the asset trust management agreement of the Joint-Stock Real Estate Investment Fund No. n/a dated 28.06.2021, the management company of Joint-Stock Real Estate Investment Fund "Alba" is "Private Asset Management" JSC.

State regulation of the activities of the management company of "Private Asset Management" JSC and the custodian of "Halyk Bank of Kazakhstan" JSC is carried out by the National Bank of the Republic of Kazakhstan.

Balance sheet on the assets of the investment fund (other customers)
Investment Portfolio Manager of "Private Asset Management" JSC
Joint-Stock Real Estate Investment Fund "Alba"
as of December 31, 2021

(in thous. KZT)

Name of the item	**December 31, 2021**	**December 31, 2020**
ASSETS		
Cash and cash equivalents	681	-
Refined precious metals	-	-
Deposits in banks	-	-
Securities, including:	-	-
government securities of the Republic of Kazakhstan	-	-
securities of international financial organizations	-	-
non-state securities of foreign issuers	-	-
securities of foreign states	-	-
non-state securities of issuers of the Republic of Kazakhstan	-	-
other securities	-	-
depositary receipts	-	-
Units of mutual investment funds	-	-
Investments in the capital of legal entities that are not Joint-Stock Companies	-	-
Requirements for reverse repurchase operations	-	-
Accounts receivable	25 850	-
Derivative financial instruments	-	-
Intangible assets	-	-
Fixed assets	587 953	-
including:		
land plots	222 161	-
buildings and structures	365 792	-
Real estate objects under construction and being reconstructed	-	-
Other fixed assets	-	-
Other assets	-	-
Total assets	**614 484**	-
LIABILITIES		
Repurchase of investment fund securities	-	-
Dividends payable	-	-
Loans received	-	-
Derivative financial instruments	-	-
Accounts payable	2 007	-

Obligations under repurchase operations	-	-
Other liabilities	-	-
Total liabilities	**2 007**	-
Total net assets of the investment fund	**612 477**	-

Profit and loss statement on Investment fund assets
Investment Portfolio Manager of "Private Asset Management" JSC
Joint-Stock Real Estate Investment Fund "Alba"
for the year 2021

(in thous. KZT)

Name of the item	**Year 2021**	**Year 2020**
Net assets of the investment fund at the beginning of the period	-	-
Customer's asset receipts	641 958	-
Proceeds from the placement of securities (units) of the investment fund	-	-
Income in the form of remuneration for placed deposits	-	-
Income in the form of remuneration (coupon and/or discount) on securities	-	-
including:	-	-
government securities of the Republic of Kazakhstan	-	-
securities of international financial organizations	-	-
non-state securities of foreign issuers	-	-
securities of foreign states	-	-
non-state securities of issuers of the Republic of Kazakhstan	-	-
other securities	-	-
Income from reverse repurchase operations		-
Income in the form of dividends on shares	-	-
Income (expenses) from the purchase and sale of securities (net)	-	-
Income from investments in the capital of legal entities that are not Joint-Stock Companies	-	-
Income from revaluation	-	-
including:		
from changes in the fair value of securities	-	-
from revaluation of foreign currency	-	-
other income (expenses) from revaluation	-	-
Income from the purchase and sale of foreign currency	-	-
Income from the rental of property	18 734	-
Income in the form of remuneration for other financial assets	-	-
Other income	-	-
Total income	**660 692**	-
Repurchased securities (units) of the investment fund	-	-
Expenses on paid dividends on investment fund shares	39 569	-
Withdrawal of the customer's assets	-	-
Expenses from the purchase and sale of securities	-	-
Expenses from investments in the capital of legal entities that are not Joint-Stock Companies	-	-
Expenses from revaluation	1 029	-
including		
changes in the fair value of securities	-	-
from revaluation of foreign currency	-	-
other expenses from revaluation	1 029	-
Expenses from the purchase and sale of foreign currency	-	-
Commission expenses	2 912	-
including:		
investment portfolio manager	1 282	-
broker - dealer	-	-
custodian and registrar	483	-
to other persons	1 147	-
Other expenses	4 705	-
Total expenses	**48 215**	-

Unidentified (erroneously credited) amounts	-	-
Refund of unidentified (mistakenly) credited amounts	-	-
Net assets of the investment fund at the end of the period	**612 477**	**-**
Changes in the net assets of the investment fund	**612 477**	**-**

Joint-Stock Real Estate Investment Fund "Saikhan"

Joint-Stock Real Estate Investment Fund "Saikhan" is registered in the form of Joint-Stock Real Estate Investment Fund as a legal entity by the Department of Justice of the city of Almaty, certificate of state registration of a legal entity dated 24.03.2014.

According to the asset trust management agreement of the Joint-Stock Real Estate Investment Fund No. n/a dated 28.06.2021, the management company of Joint-Stock Real Estate Investment Fund "Saikhan" is "Private Asset Management" JSC.

State regulation of the activities of the management company of "Private Asset Management" JSC and the custodian of "Halyk Bank of Kazakhstan" JSC is carried out by the National Bank of the Republic of Kazakhstan.

Balance sheet on the assets of the investment fund (other customers)
Investment Portfolio Manager of "Private Asset Management" JSC
Joint-Stock Real Estate Investment Fund "Saikhan"
as of December 31, 2021

(in thous. KZT)

Name of the item	**December 31, 2021**	**December 31, 2020**
ASSETS		
Cash and cash equivalents	501	-
Refined precious metals	-	-
Deposits in banks	-	-
Securities, including:	-	-
government securities of the Republic of Kazakhstan	-	-
securities of international financial organizations	-	-
non-state securities of foreign issuers	-	-
securities of foreign states	-	-
non-state securities of issuers of the Republic of Kazakhstan	-	-
other securities	-	-
depositary receipts	-	-
Units of mutual investment funds	-	-
Investments in the capital of legal entities that are not Joint-Stock Companies	-	-
Requirements for reverse repurchase operations	-	-
Accounts receivable	34 049	-
Derivative financial instruments	-	-
Intangible assets	-	-
Fixed assets	717 189	-
including:		
land plots	123 148	-
buildings and structures	592 750	-
Real estate objects under construction and being reconstructed	-	-
Other fixed assets	1 291	-
Other assets		-
Total assets	**751 739**	**-**
LIABILITIES		
Repurchase of investment fund securities	-	-
Dividends payable	-	-
Loans received	-	-
Derivative financial instruments	-	-
Accounts payable	2 870	-

Obligations under repurchase operations	-	-
Other liabilities	-	-
Total liabilities	**2 870**	**-**
Total net assets of the investment fund	**748 869**	**-**

Profit and loss statement on Investment fund assets
Investment Portfolio Manager of "Private Asset Management" JSC
Joint-Stock Real Estate Investment Fund "Saikhan"
for the year 2021

(in thous. KZT)

Name of the item	**Year 2021**	**Year 2020**
Net assets of the investment fund at the beginning of the period	-	-
Customer's asset receipts	814 248	-
Proceeds from the placement of securities (units) of the investment fund	-	-
Income in the form of remuneration for placed deposits	-	-
Income in the form of remuneration (coupon and/or discount) on securities	-	-
including:	-	-
government securities of the Republic of Kazakhstan	-	-
securities of international financial organizations	-	-
non-state securities of foreign issuers	-	-
securities of foreign states	-	-
non-state securities of issuers of the Republic of Kazakhstan	-	-
other securities	-	-
Income from reverse repurchase operations		-
Income in the form of dividends on shares	-	-
Income (expenses) from the purchase and sale of securities (net)	-	-
Income from investments in the capital of legal entities that are not Joint-Stock Companies	-	-
Income from revaluation	-	-
including:		
from changes in the fair value of securities	-	-
from revaluation of foreign currency	-	-
other income (expenses) from revaluation	-	-
Income from the purchase and sale of foreign currency	-	-
Income from the rental of property	54 045	-
Income in the form of remuneration for other financial assets	-	-
Other income	-	-
Total income	**868 293**	**-**
Repurchased securities (units) of the investment fund	-	-
Expenses on paid dividends on investment fund shares	106 631	-
Withdrawal of the customer's assets	-	-
Expenses from the purchase and sale of securities	-	-
Expenses from investments in the capital of legal entities that are not Joint-Stock Companies	-	-
Expenses from revaluation	1 052	-
including		
changes in the fair value of securities	-	-
from revaluation of foreign currency	-	-
other expenses from revaluation	1 052	-
Expenses from the purchase and sale of foreign currency	-	-
Commission expenses	3 102	-
including:		
investment portfolio manager	1 282	-
broker - dealer	-	-
custodian and registrar	483	-
to other persons	1 337	-
Other expenses	8 639	-
Total expenses	**119 424**	**-**

Unidentified (erroneously credited) amounts	-	-
Refund of unidentified (mistakenly) credited amounts	-	-
Net assets of the investment fund at the end of the period	**748 869**	**-**
Changes in the net assets of the investment fund	**748 869**	**-**

Closed-end mutual investment fund of risky investment "Mizar"

Closed-end mutual investment fund of risky investment "Mizar" was organized in 2021 on the basis of the decision of "Private Asset Management" JSC dated July 27, 2021.

According to the rules of Closed-end mutual investment fund of risky investment "Mizar", the Fund's management comp any is "Private Asset Management" JSC.

State regulation of the activities of the management company of "Private Asset Management" JSC and the custodian of "Eurasian Bank" JSC is carried out by the Agency of the Republic of Kazakhstan for Regulation and Development of the Financial Market.

Balance sheet on the assets of the investment fund (other customers)
Investment Portfolio Manager of "Private Asset Management" JSC
Closed-end mutual investment fund of risky investment "Mizar"
as of December 31, 2021

(in thous. KZT)

Name of the item	**December 31, 2021**	**December 31, 2020**
ASSETS		
Cash and cash equivalents	25 807	-
Refined precious metals	-	-
Deposits in banks	-	-
Securities, including:	-	-
government securities of the Republic of Kazakhstan	-	-
securities of international financial organizations	-	-
non-state securities of foreign issuers	-	-
securities of foreign states	-	-
non-state securities of issuers of the Republic of Kazakhstan	-	-
other securities	-	-
depositary receipts	-	-
Units of mutual investment funds	-	-
Investments in the capital of legal entities that are not Joint-Stock Companies	4 291 059	-
Requirements for reverse repurchase operations	-	-
Accounts receivable	-	-
Derivative financial instruments	-	-
Intangible assets	-	-
Fixed assets	-	-
including:		
land plots	-	-
buildings and structures	-	-
Real estate objects under construction and being reconstructed	-	-
Other fixed assets	-	-
Other assets	-	-
Total assets	**4 316 866**	**-**
LIABILITIES		
Repurchase of investment fund securities	-	-
Dividends payable	-	-
Loans received	-	-
Derivative financial instruments	-	-
Accounts payable	1 544	-
Obligations under repurchase operations	-	-
Other liabilities	-	-

Total liabilities	**1 544**	-
Total net assets of the investment fund	**4 315 322**	-

Profit and loss statement on Investment fund assets
Investment Portfolio Manager of "Private Asset Management" JSC
Closed-end mutual investment fund of risky investment "Mizar"
for the year 2021

(in thous. KZT)

Name of the item	**Year 2021**	**Year 2020**
Net assets of the investment fund at the beginning of the period	-	-
Customer's asset receipts	4 243 477	-
Proceeds from the placement of securities (units) of the investment fund	-	-
Income in the form of remuneration for placed deposits	-	-
Income in the form of remuneration (coupon and/or discount) on securities	-	-
including:	-	-
government securities of the Republic of Kazakhstan	-	-
securities of international financial organizations	-	-
non-state securities of foreign issuers	-	-
securities of foreign states	-	-
non-state securities of issuers of the Republic of Kazakhstan	-	-
other securities		-
Income from reverse repurchase operations	-	-
Income in the form of dividends on shares	-	-
Income (expenses) from the purchase and sale of securities (net)	-	-
Income from investments in the capital of legal entities that are not Joint-Stock Companies	92 030	-
Income from revaluation		
including:	-	-
from changes in the fair value of securities	2 811	-
from revaluation of foreign currency	89 219	-
other income (expenses) from revaluation	30 977	-
Income from the purchase and sale of foreign currency	-	-
Income from the rental of property	-	-
Income in the form of remuneration for other financial assets	-	-
Other income	**4 366 484**	-
Total income		
	-	-
Repurchased securities (units) of the investment fund	-	-
Expenses on paid dividends on investment fund shares	-	-
Withdrawal of the customer's assets	-	-
Expenses from the purchase and sale of securities	-	-
Expenses from investments in the capital of legal entities that are not Joint-Stock Companies	41 394	-
Expenses from revaluation		
including	-	-
changes in the fair value of securities	41 394	-
from revaluation of foreign currency		-
other expenses from revaluation	31	-
Expenses from the purchase and sale of foreign currency	8 237	-
Commission expenses		
including:	5 323	-
investment portfolio manager	-	-
broker - dealer	2 873	-
custodian and registrar	41	-
to other persons	1 500	-
Other expenses	**51 162**	-
Total expenses	-	-
Unidentified (erroneously credited) amounts		

Refund of unidentified (mistakenly) credited amounts	-	-
Net assets of the investment fund at the end of the period	**4 315 322**	-
Changes in the net assets of the investment fund	**4 315 322**	-

/seal on pages 7-63: "Almir Consulting" LLP, Almaty City * For audit reports

Текст настоящего документа был переведен с русского языка на английский язык переводчиком Избакиевым Абдузакиром Масутовичем.

Подпись: Избакиев Абдузакир Масутович

Республика Казахстан, город Алматы.

Двадцать первое апреля две тысячи двадцать второго года.

Я, Карибаева Нина Халеловна, нотариус города Алматы, государственная лицензия №14013146 выдана Комитетом регистрационной службы и оказания правовой помощи Министерства Юстиции Республики Казахстан от 08.09.2014 года, свидетельствую подлинность подписи, сделанной переводчиком гр. Избакиевым Абдузакиром Масутовичем. Личность, подписавшего документ установлена, дееспособность и полномочия его проверены.

Зарегистрировано в реестре за №3214

Взыскано: по ставке + тех.работа – 3369 тенге

Нотариус:_____

Смотрите на обороте

ET080488253078245190 0U9790758

Нотариаттық іс-әрекеттің бірегей нөмірі / Уникальный номер нотариального действия

Прошито и пронумеровано
на 128-ми (Сто двадцати
восьми) листах
«21» апреля 2022 г.