



«
4 2019 «Fine Group»

5) 1 20 «Private Asset Management» (-)
« »

(« «Fine Group»).

1. _____.

« «Fine Group»,

2. _____ « «Fine Group» (-).

« «Fine Group» «

55. « » «Platinum Collection» : . ,

« », . - 13/1.

«BCC INVEST» «

», . , . , 100.

« » «Platinum Collection».

« () 21 2017 » ,
«Platinum Collection»
022/152-57 23.05.2017 . «Platinum Collection»
« «Fine Group». 374 380 905,59

- 1) , ;
- 2) , ;
- 3) ;
- 4) , ;
- 5) /

« Fine Group»

100 %.

3. _____.

4. _____.

«Private Asset Management»

ISIN	KZ2P00004708
, %	
	KZT
	100
	2 246 285
, KZT	224 628 500
	2 246 285
	29.06.2017 .
	F56
	29.06.2017 .
	120
	29.06.2027 . 28.07.2027 .

100%

374 380 905,59

31.12.2019
368 590 000

()

224 628 500

31.12.2019

102%,

« -Invest»

5. _____.

« » () 21.04.2017 ,
«Platinum Collection».

Collection» «Fine Group».

23.05.2017 .

«Platinum

10 2018

152-4.
44 012 376,00
44 012 376,00 «Platinum Collection»
022/152-57 23.05.2017 .(3 19.01.2018 .)

6. _____.

7. _____ (_____).

8. _____.

2, . 1 . 6

9. _____.

2019

2019 .

(_____)	31 2019	31 2018
	369 151	371 759
:	368 590	371 115
-	561	644
	-	-
	-	-
	-	-
	-	-
	-	-
	369 151	371 759
	224 628	224 628
	-	-
	7 341	2 897
	231 969	227 525

31 2019
 369 151 . , 368 590 . . 561
 -
 231 969 . ,
 - 224 628 . .

()	31 2019	31 2018
	180	-
	180	-
	174	170
	6 868	2218
	7 042	2 388
	7 222	2 388
	6 144	2 290
	149	-
	6 293	2 290
	99	-
	4	9
	117	89
	196	262
	416	360
	6 709	2 650
	100	100
()	413	-362
	513	-262
	7 222	2 388

7 222 . , - 6 868 . .
 .
 - 6 144 . . 6 709 . ,
 2018 . 2019 513 . -262

()	2019	2018
	2 409	2 010
	-541	-201
	-673	-798
	-63	-81
	-357	-957
()	775	-27

Расходы по подоходному налогу	-	-
Чистая прибыль (убыток) за год	775	-27
Прочий совокупный доход	-	-
Итого совокупный доход (убыток) за период	775	-27

Источник: данные Эмитента

Доходы от дисконтирования займов за 2019 год составили 2 409 тыс. тенге по сравнению с 2 010 тыс. тенге, полученных за 2018 год.

Расходы на персонал в отчетном периоде сократились с 798 тыс. тенге до 673 тыс. тенге, финансовые расходы выросли с 201 тыс. тенге до 541 тыс. тенге.

Чистая прибыль Эмитента за отчетный период составила 775 тыс. тенге по сравнению с убытком в размере 27 тыс. тенге, полученным в 2018 году.

Движение денег

(в тысячах тенге)	2019 год	2018 год
Движение денежных средств от операционной деятельности		
Чистая прибыль (убыток) до налогообложения	775	-27
Корректировки на неденежные операционные статьи:	-1 772	- 1 735
амортизация актива в форме права пользования	44	-
амортизация дисконта обязательств по аренде	24	-
расходы по созданию резерва по неиспользованным отпускам	27	74
доходы от дисконтирования займов	- 2 409	- 2 010
амортизация дисконта обязательств по займам	541	201
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	-997	-1 762
Увеличение (уменьшение) в операционных активах:	- 4 650	- 2 094
Увеличение (уменьшение) прочих активов	- 4 650	-2 094
Увеличение (уменьшение) в операционных обязательствах:	-71	235
Увеличение (уменьшение) обязательств по налогам	-5	5
Увеличение (уменьшение) прочих обязательств	-66	230
Чистый приток (отток) денежных средств от операционной деятельности	-5 718	-3 621
Денежные поступления и платежи, связанные с финансовой деятельностью	5 722	3 679
Получение займов	6 822	3 679
Погашение займов	-1 100	-
Чистое увеличение (уменьшение) денег за год	4	58
Денежные средства на начало года	170	112
Денежные средства на конец года	174	170

Источник: данные Эмитента

10. Выводы, сделанные по результатам анализа

Выпущенные облигации в сумме 224 628 тыс. тенге представляют собой дисконтные ноты, погашение которых должно состояться в 2027 году. Соответственно у Эмитента нет необходимости обслуживать данный долг до 2027 года. Исполнение обязательств Эмитента перед держателями облигаций в 2027 году будет зависеть от поступления денежных средств в результате взаимодействия Эмитента с коллекторским агентством по части взыскания задолженности от кредиторов.

Выделенные активы на счетах банка-кастодиана незначительны, что говорит о том, что у Эмитента отсутствует активная деятельность в отношении выделенных активов.

Финансовый анализ произведен на основании данных, предоставленных Эмитентом. Ответственность за достоверность информации несет Эмитент.

Председатель Правления
АО «Private Asset Management»



Усеров Д.Е.