

«Еуразиялық Капитал» АҚ

Қазақстан Республикасы
050004, Алматы қ., Желтоқсан к-сі, 59
тел.: +7 (727) 333 40 20
факс: +7 (727) 333 40 21
e-mail: info@ecap.kz
www.ecap.kz



Еуразиялық
Капитал

АО «Евразийский Капитал»

Республика Казахстан
050004, г. Алматы, ул. Желтоқсан, 59
тел.: +7 (727) 333 40 20
факс: +7 (727) 333 40 21
e-mail: info@ecap.kz
www.ecap.kz

№ 288
от 28.04.2016 г.

АО «Казахстанская фондовая биржа»

Акционерное общество «Евразийский Капитал» (далее – Общество) предоставляет Вам ежеквартальный отчет представителя держателей облигаций АО «Евразийский Капитал» за 1 квартал 2016 года по купонным облигациям первого выпуска в пределах первой облигационной программы АО «Асыл Инвест» подготовленный согласно Договору об оказании услуг представителя держателей облигаций (без обеспечения) от 29 мая 2015 года, заключенным между АО «Асыл Инвест» и Обществом.

Приложение:

- Отчет представителя держателей облигаций АО «Евразийский Капитал» за 1 квартал 2016 года по купонным облигациям первого выпуска в пределах первой облигационной программы АО «Асыл Инвест»

Председатель Правления



Айтқожа А.А.

исп: Сағындыков А.А.
тел. 333 40 20, вн. 106

0002743

Отчет представителя держателей облигаций АО
«Евразийский Капитал» за 1 квартал 2016 года по
купонным облигациям первого выпуска в пределах
первой облигационной программы АО «Асыл Инвест»

ОТЧЕТ

о выполнении работ в качестве представителя держателей облигаций (далее – отчет ПДО) по итогам 1-го квартала 2016 г.

Эмитент: АО «Асыл Инвест»

Цель проведения анализа:

Выявление способности АО «Асыл Инвест» (Далее – Эмитент, Компания), отвечать по долговым обязательствам перед владельцами облигаций и контроль за целевым использованием денежных средств, полученных Эмитентом в результате размещения облигаций.

Основание:

1. Статья 20 «Функции и обязанности представителя держателей облигаций» закона Республики Казахстан «О рынке ценных бумаг»;
2. Постановление Национального Банка Республики Казахстан № 88 от 24.02.2012 г. «Об утверждении Правил исполнения представителем держателей облигаций своих функций и обязанностей, досрочного прекращения его полномочий, а также требований к содержанию договора о представлении интересов держателей облигаций, заключаемого между эмитентом и представителем держателей облигаций»;
3. Договор об оказании услуг представителя держателей облигаций (без обеспечения) от 29 мая 2015 года, заключенного между АО «Асыл Инвест» и АО «Евразийский Капитал».

Общая информация:

Акционерное общество «АСЫЛ-ИНВЕСТ» было основано в 2006 году и на сегодняшний день является лидером среди ведущих брокерских и инвестиционных компаний казахстанского фондового рынка, продолжая динамично развиваться.

В 2007 г. Эмитент организовал первый независимый аналитический центр. В 2009 г. «Асыл-Инвест» внедряет первую Торговую Платформу. В 2010 был открыт специализированный обучающий центр. 2012 год – Эмитентом разработана и внедрена мобильная версия торговой платформы.

«Асыл-Инвест» предлагает полный перечень профессиональных услуг в сфере инвестиционного банкинга:

- Брокерская и дилерская деятельность на рынке ценных бумаг
- Управление инвестиционным портфелем
- Финансовый консалтинг
- Аналитический центр
- Обучение основам фондового рынка

Отличительной особенностью Эмитента является ориентированность на работу с частными инвесторами на рынке Казахстана.

Акционеры:

№	Наименование организации	Простые акции	Привилегированные акции
1.	ТОО "ФИНАНСОВАЯ ГРУППА "АСЫЛ"	88,45%	-
2.	Тазабеков А.Д.	-	4,31%
3.	Балгинбеков Г.С.	-	3,77%

Корпоративные события:

31.03.16

Национальный Банк утвердил отчет об итогах размещения облигаций KZP01Y03F022 (KZ2C00003366, ASYLb1) АО "АСЫЛ-ИНВЕСТ" за период с 18 августа 2015 года по 18 февраля 2016 года

18.03.16

Совет директоров KASE утвердил членов Комитета по рынку иностранных валют, являющихся представителями членов валютного рынка

18.03.16

АО "АСЫЛ-ИНВЕСТ" сообщило о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность

15.02.16

АО "АСЫЛ-ИНВЕСТ" отказалось от статуса маркет-мейкера на KASE по облигациям KZP01Y05E178 (KZ2C00001709, NFBNb2) АО "Delta Bank"

12.02.16

Опубликована финансовая отчетность АО "АСЫЛ-ИНВЕСТ" за январь–декабрь 2015 года

18.01.16

Опубликована неполная финансовая отчетность АО "АСЫЛ-ИНВЕСТ" за январь–декабрь 2015 года, подготовленная в целях размещения на интернет-ресурсе ДФО и KASE

18.01.16

АО "АСЫЛ-ИНВЕСТ" сообщило о привлечении его к административной ответственности

13.01.16

АО "АСЫЛ-ИНВЕСТ" предоставило KASE выписку из системы реестров своих акционеров по состоянию на 01 января 2016 года

12.01.16

Опубликовано дополнение в проспект выпуска акций АО "АСЫЛ-ИНВЕСТ"

12.01.16

KASE опубликовала протокол заседания Совета директоров АО "АСЫЛ-ИНВЕСТ" от 30 декабря 2015 года

Характеристика ценной бумаги

Тикер	ASYLb1
Вид ценной бумаги	Купонные облигации
Общий объем выпуска облигаций	1 300 000 000 (Один миллиард триста миллионов) тенге
Число зарегистрированных облигаций	13 000 000 (Тринадцать миллионов) штук
Номинальная стоимость одной облигации	100 (сто) тенге
НИН/ISIN	KZP01Y03F022 / KZ2C00003366
CFI	DBFUFRR
Дата открытия торгов	18.08.2015 г.
Ставка купонного вознаграждения по облигациям	Фиксированная, 8% годовых от номинальной стоимости облигаций
Срок обращения облигаций	3 (три) года с даты начала обращения
Расчетный базис (дней в месяце/дней в году)	30/360
Кредитный рейтинг облигации	-
Порядок выплаты вознаграждения	Выплата купонного вознаграждения производится один раз в год через каждые 12 (двенадцать) месяцев, начиная с даты начала обращения облигаций

Ограничения (ковенанты), принимаемые эмитентом

№	Содержание ограничения	Отметка о соблюдении/нарушении
1	Не отчуждать входящее в состав активов Эмитента имущество на сумму, превышающую 25 (двадцать пять) процентов от общей стоимости активов Эмитента на дату отчуждения	Соблюдается

2	Не допускать фактов неисполнения обязательств, не связанных с выпуском облигаций Эмитента, более чем на 10 (десять) процентов от общей стоимости активов данного эмитента на дату государственной регистрации выпуска облигаций	Соблюдается
3	Не вносить изменения в учредительные документы эмитента, предусматривающие изменение основных видов деятельности Эмитента	Соблюдается
4	Не изменять организационно-правовую форму	Соблюдается
<p>В случае нарушения эмитентом условий, предусмотренных пунктами 1, 2, 3, и 4, Эмитент в течение трёх рабочих дней обязуется опубликовать на своём официальном сайте www.asyl.kz, а также на официальных сайтах биржи – www.kase.kz и Депозитария финансовой отчётности – www.dfo.kz сообщение о нарушении указанных ковенантов.</p> <p>В случае нарушения Эмитентом условий, предусмотренных настоящим пунктом, Эмитент обязан по требованию держателей облигаций выкупить облигации по цене, соответствующей номинальной стоимости облигаций с учётом накопленного вознаграждения</p>		
5	Не допускать нарушения сроков предоставления годовой и промежуточной финансовой отчетности, установленных листинговым договором, заключенным между Эмитентом и АО «Казахстанская фондовая биржа».	Соблюдается
6	Не допускать нарушения срока предоставления аудиторских отчетов по годовой финансовой отчетности Эмитента, установленного листинговым договором, заключенным между Эмитентом и АО «Казахстанская фондовая биржа».	Соблюдается
<p>В случае нарушения эмитентом условий, предусмотренных пунктами 5 и 6, Эмитент в течение трёх рабочих дней обязуется опубликовать на своём официальном сайте www.asyl.kz, а также на официальных сайтах биржи – www.kase.kz и Депозитария финансовой отчётности – www.dfo.kz сообщение о нарушении указанных ковенантов.</p> <p>Если в течение трёх месяцев с даты опубликования данного сообщения Эмитент не устранил нарушение указанных ковенантов, то держателю облигаций предоставляется право в течение 30 (тридцати) календарных дней с даты истечения трёх месяцев с даты опубликования сообщения, требовать выкуп облигаций по цене, соответствующей номинальной стоимости облигаций с учётом накопленного вознаграждения</p>		

Сведения о целевом использовании денежных средств

Согласно письму Эмитента, за проверяемый период (1 квартал 2016 года), в связи с обратным выкупом облигаций после их размещения, фактического расходования денежных средств не осуществлялось.

Меры в защиту прав и интересов держателей облигаций

За рассматриваемый период меры, направленные на защиту прав и интересов держателей облигаций, в том числе, посредством подачи иска в суд от имени держателей облигаций, по вопросам неисполнения Эмитентом обязательств, установленных проспектом выпуска облигаций, не принимались в связи с отсутствием оснований и необходимости принятия таких мер.

Анализ финансового состояния Эмитента по состоянию на 31 марта 2016 г.

Анализ финансового состояния Эмитента был проведен на основании следующих документов:

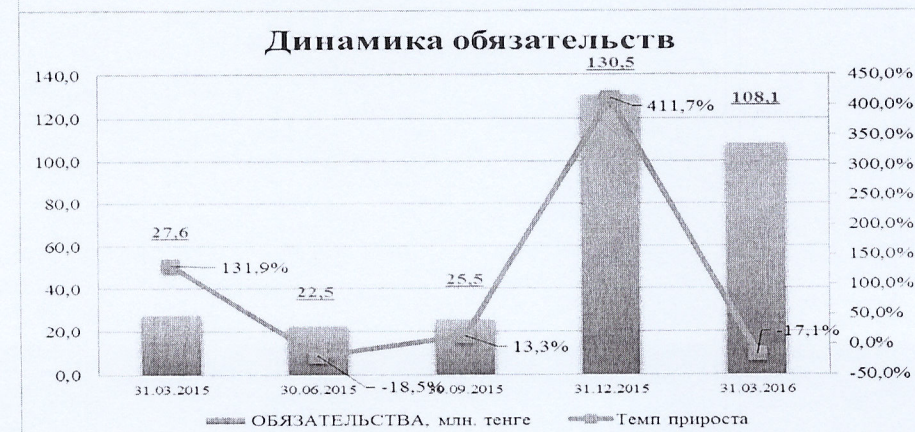
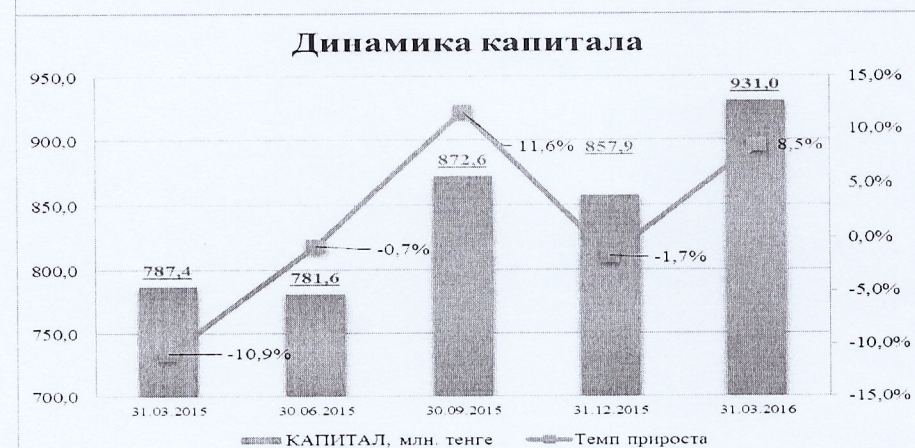
- Неаудированная финансовая отчетность по состоянию на **31.03.2016 г.**
- Иная дополнительно запрашиваемая информация, в целях проведения анализа о финансовом положении Эмитента.

Финансовые показатели Эмитента

Баланс

Наименование статьи	На 31.12.2015	На 31.12.2014	разница в %
Активы			
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	25 796	94 104	-72,6%
из них:			
наличные деньги в кассе			
деньги на счетах в банках и организациях, осуществляющих отдельные виды банковских операций	25 796	94 104	-72,6%
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которых отражаются в составе прибыли или убытка	370 613	237 812	55,8%
Производные инструменты			
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи (за вычетом резервов на обесценение)	77 560	65 163	19,0%
Дебиторская задолженность	217 914	432 696	-49,6%
Операция «обратное РЕПО»	200 001	28 002	614,2%
Запасы	265	-	-
Долгосрочные активы (выбывающие группы), предназначенные для продажи			
Нематериальные активы (за вычетом амортизации и убытков от обесценения)	8 479	8 985	-5,6%
Основные средства (за вычетом амортизации и убытков от обесценения)	111 638	115 373	-3,2%
Текущее налоговое требование	921	921	0,0%
Отложенное налоговое требование			
Прочие активы	25 919	5 365	383,1%
Итого активы:	1 039 106	988 421	5,1%
Обязательства			
Кредиторская задолженность	3 201	21 805	-85,3%
Начисленные расходы по расчетам с акционерами по акциям	7 520	7 520	0,0%
Текущее налоговое обязательство	56 605	57 510	-1,6%
Отложенное налоговое обязательство			
Прочие обязательства	40 791	43 656	-6,6%
Итого обязательства:	108 117	130 490	-17,1%

Собственный капитал			
Уставный капитал	923 803	923 803	0,0%
из них:			
простые акции	730 431	730 431	0,0%
привилегированные акции	193 372	193 372	0,0%
Премии (дополнительный оплаченный капитал)			
Изъятый капитал	(100 718)	(100 718)	0,0%
Резервный капитал	100 670	100 783	-0,1%
Прочие резервы			
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток):	7 234	(65 936)	111,0%
в том числе:			
предыдущих лет	(65 936)	(126 934)	48,1%
отчетного периода	73 170	60 998	20,0%
Доля меньшинства			
Итого капитал:	930 989	857 931	8,5%
Итого капитал и обязательства:	1 039 106	988 421	5,1%



Отчёт о прибылях и убытках

Наименование статьи	На 31.03.2016	На 31.03.2015	Изменение
Доходы, связанные с получением вознаграждения:	4 803	-	
в том числе:			
по корреспондентским и текущим счетам			
по размещенным вкладам			
по предоставленным займам (микрокредитам)	45	-	
по предоставленной финансовой аренде			
по приобретенным ценным бумагам	88	-	
по операциям «обратное РЕПО»	4 670	-	
прочие доходы, связанные с получением вознаграждения			
Комиссионные вознаграждения	12 787	28 909	-55,8%
Доходы (расходы) по финансовым активам (нетто)	49 857	(48 658)	202,5%
в том числе:			
доходы (расходы) от купли/продажи финансовых активов (нетто)	4 574	(1 194)	483,1%
доходы (расходы) от изменения стоимости финансовых активов, учтенных по справедливой стоимости через прибыль и убыток (нетто)	45 284	(47 464)	195,4%
Доходы (расходы) от переоценки иностранной валюты (нетто)	22 754	1 073	2020,6%
Дивиденды			
Доходы от реализации (выбытия) активов			
Прочие доходы	72 779	13 390	443,5%
Итого доходов	162 981	(5 286)	3183,3%
Расходы, связанные с выплатой вознаграждения	13	-	
в том числе:			
по привлеченным вкладам			
по полученным займам			
по полученной финансовой аренде			
по выпущенным ценным бумагам			
по операциям «РЕПО»	13	-	
прочие расходы, связанные с выплатой вознаграждения			
Комиссионные расходы			
в том числе:			
вознаграждение за кастодиальное обслуживание			
Расходы, по банковской и иной деятельности, не связанные с выплатой вознаграждения		641	
в том числе:			
расходы от осуществления переводных операций			
Операционные расходы	45 606	59 223	-23,0%
в том числе:			
расходы на оплату труда и командировочные	22 238	49 451	-55,0%
амортизационные отчисления	4 469	4 875	-8,3%
расходы на материалы	8		
расходы по уплате налогов и других обязательных платежей в бюджет, за исключением	2 664	4 897	-45,6%

корпоративного подоходного налога			
Расходы от реализации или безвозмездной передачи активов			
Прочие расходы	1 459	18 998	-92,3%
Итого расходов	88 786	91 092	-2,5%
Прибыль (убыток) до отчисления в резервы (провизии)	74 195	(96 378)	177,0%
Резервы (восстановление резервов) на возможные потери по операциям	(1 018)		
Чистая прибыль (убыток) до корпоративного подоходного налога	73 177	(96 378)	175,9%
корпоративный подоходный налог	7		
Чистая прибыль (убыток) после уплаты корпоративного подоходного налога	73 170	(96 378)	175,9%
Прибыль (убыток) от прекращенной деятельности			
Доля меньшинства			
Итого чистая прибыль (убыток) за период	73 170	(96 378)	175,9%

Финансовые коэффициенты	На 31.03.2016	На 31.12.2015
<i>Структура активов и пассивов</i>		
текущие активы/активы	85,9%	86,8%
долгосрочные активы/ активы	14,1%	13,2%
текущие обязательства/пассивы	6,5%	8,8%
долгосрочные обязательства/пассивы	3,9%	4,4%
капитал/пассивы	89,6%	86,8%
<i>Ликвидность</i>		
абсолютная ликвидность	0,38	1,08
быстрая ликвидность	13,25	9,88
текущая ликвидность	13,25	9,88
<i>Рентабельность</i>		
маржа чистой прибыли	44,9%	-41,2%
ROA	7,0%	-16,3%
ROE	7,9%	-16,8%
<i>Кредитоспособность</i>		
активы/собственный капитал	1,12	1,07
финансовый долг/собственный капитал	0,00	0,02

Анализ финансового состояния Эмитента по состоянию на 31 марта 2016 г.

- По состоянию на 31 марта 2016 г. активы компании АО «Асыл Инвест» увеличились на 5,1% по сравнению с началом года и составили 1 039,1 млн. тенге. На рост активов повлияло увеличение по статье «ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которых отражаются в составе прибыли или убытка» на 55,8%. Денежные средства и эквиваленты денежных средств сократились на 72,6% до 25,8 млн. тенге, при этом значительно увеличился объем операций РЕПО – на 614,2%. Дебиторская задолженность уменьшилась на 49,6% по сравнению с началом года и составила 217,9 млн. тенге.

- Обязательства компании с начала года уменьшились на 17,1%, составив 108,1 млн. тенге, за счет снижения кредиторской задолженности с 21,8 млн. тенге на начало года до 3,2

млн. тенге. Текущее налоговое обязательство снизилось на 1,6%. Прочие обязательства снизились на 6,6%.

- Капитал компании составил 931 млн. тенге, увеличившись на 8,5% с начала года. Увеличение произошло благодаря нераспределённой прибыли за 1 квартал 2016 г. в размере 7,2 млн. тенге. На конец 2015 г. Эмитентом был зафиксирован непокрытый убыток в размере 65,9 млн. тенге. Размер акционерного капитала не изменился.

- Чистая прибыль составила 73,2 млн. тенге благодаря полученным доходам в размере 163 млн. тенге. По сравнению с аналогичным периодом предыдущего года расходы Эмитента снизились на 2,5% и составили 88,8 млн. тенге.

- В 1 квартале 2016 г. показатели Эмитента в целом улучшились благодаря увеличению доходов и снижению обязательств. Рентабельность активов ROA составила 7,0%. Рентабельность собственного капитала ROE составила 7,9%, маржа чистой прибыли составила 44,9%. Коэффициенты ликвидности компании остаются высокими благодаря наличию высоколиквидных ценных бумаг, а также значительных денежных средств, в том числе используемых в операциях РЕПО. Показатели кредитоспособности хорошие. Нарушений установленных норм зафиксировано не было.

Закключение:

По итогам проведенного анализа текущего финансового состояния, мы пришли к заключению, что Эмитент в краткосрочной и долгосрочной перспективе способен отвечать по своим обязательствам, в поддержку чего выступают сильные рыночные позиции, хорошая ликвидность имеющихся активов и высокая доля собственного капитала.

Председатель Правления



Айтқожа А.А.