



2015

ГОДОВОЙ ОТЧЕТ

АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ»

**г. Алматы
2016г.**

Уважаемые акционеры и инвесторы!

Хотелось бы выразить Вам огромную благодарность за оказанное высокое доверие нашей Компании!

Представляем Вашему вниманию годовой отчет, в котором изложены обобщенные результаты деятельности АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ» по итогам 2015 года.

Прошедший год оказался не самым лучшим для Общества, также как и для всего казахстанского фондового рынка. В 2015 году, вследствие снижения цен на нефть, в стране продолжили преобладать девальвационные ожидания, спровоцировавшие дальнейший уход инвесторов из тенговых активов. Профессиональные участники продолжили испытывать трудности с увеличением комиссионных доходов, а также доходности инвестиций.

В такой ситуации мы направили все свои усилия на то, чтобы предложить своим клиентам новые продукты и услуги. Сложная ситуация на локальном рынке привела к тому, что мы начали выходить на более развитые биржевые площадки.

В итоге наши клиенты смогли стать хоть и небольшими, но все же акционерами крупнейших компаний США, Европы и Китая. Однако хотелось бы заметить, что идея заключалась не только в предоставлении доступа к международным рынкам, но и поиск именно высокодоходных финансовых инструментов. Наша проделанная работа позволила получить доходность в иностранной валюте выше той, что предлагают коммерческие банки по своим депозитам.

Тем не менее, казахстанский рынок нельзя оставлять без внимания. Со своей стороны мы за прошедший год направили немало предложений по дальнейшему развитию рынка и часть из них, к счастью, были запущены в работу соответствующими государственными органами.

Мы верим в будущее нашего рынка и надеемся, что все проблемы прошлого года будут лишь временными. Совместными усилиями ситуацию можно исправить, и мы готовы ко всем вызовам.

Наши акционеры и инвесторы могут быть уверены в том, что сотрудники Компании, лучшие на рынке, будут максимально способствовать дальнейшему развитию и росту стоимости Компании!

С уважением и наилучшими пожеланиями,

Председатель Правления

Дюсембеков А.Г.

Коротко о Компании:

АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ» осуществляет свою деятельность с 2007 года и на данный момент является ведущей брокерской и инвестиционной компанией на казахстанском фондовом рынке.

Первенство нашей динамично развивающейся компании подтверждается многочисленными наградами от АО «Казахстанская фондовая биржа», ведущего информационного агентства в странах СНГ - «Cbonds Awards» и других.

В 2014 году АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ» победил в номинации «Лучший инвестиционный банк в Казахстане» по версии «Cbonds Awards» (серебряный диплом). Компания стремится к непрерывному улучшению эффективности деятельности, стратегическому инновационному подходу в ведении бизнеса и комплексным решениям в области предоставляемых услуг.

Предметом деятельности Общества является:

- 1) Брокерско-дилерская деятельность на рынке ценных бумаг;
- 2) Управление инвестиционным портфелем;
- 3) Консультационная деятельность;
- 4) Информационно-аналитическая деятельность;
- 5) Иная деятельность, не запрещенная действующим законодательством Республики Казахстан.

Ключевые события в развитии Компании

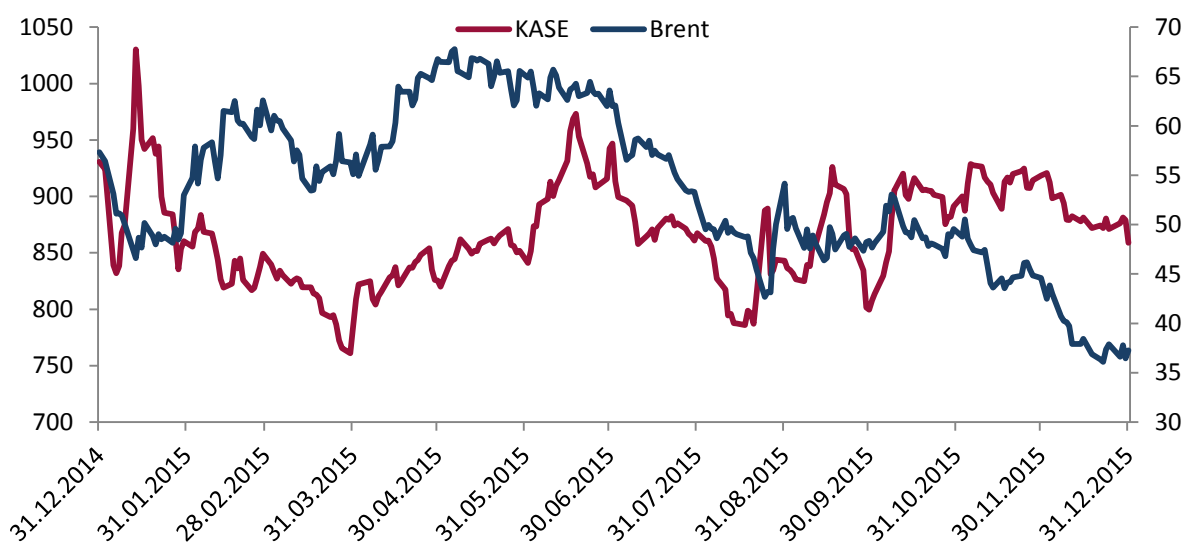
2006 г.	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Основание компании ▪ Получение лицензий на осуществление брокерско-дилерской деятельности и управление активами
2007 г.	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Организация независимого аналитического центра
2008 г.	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Внедрение электронно-цифровой подписи (ЭЦП) ▪ Награда от ведущего финансового информационного агентства «Cbonds» в номинации «Лучшая информационно-открытая компания»
2009 г.	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Внедрение первой в Казахстане торговой интернет-платформы ▪ Награда на ежегодном казахстанском профессиональном конкурсе «Выбор года» в номинации «Брокерская компания №1 в Казахстане» ▪ Награда от ведущего финансового информационного агентства «Cbonds» в номинации «Лучшая аналитика фондового рынка Казахстана»
2010 г.	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Открытие обучающего центра ▪ Организация первого размещения облигаций на KASE для АО «Казинвестбанк» ▪ Награда от АО «Казахстанская фондовая биржа» в номинации «Лидер биржевого рынка акций» (серебряный диплом) ▪ Награда от АО «Казахстанская фондовая биржа» в номинации «Лидер биржевого рынка облигаций» ▪ Награда от ведущего финансового информационного агентства «Cbonds» в

	<p>номинации «Лучшая аналитика фондового рынка Казахстана»</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Финансовый консультант по выпуску облигаций на общую сумму 8 млрд. тенге
2011 г.	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Награда от АО «Казахстанская фондовая биржа» в номинации «Лидер биржевого рынка акций» (серебряный диплом) ▪ Награда от ведущего финансового информационного агентства «Cbonds» в номинации «Лучшая аналитика фондового рынка Казахстана» ▪ Генеральный подрядчик ФНБ «Самрук-Казына» по проведению образовательных семинаров для АО «Казпочта» в рамках программы «Народное IPO» ▪ Финансовый консультант по выпуску облигаций на общую сумму 10 млрд. тенге
2012 г.	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Организация продажи акций «КазТрансОйл» в ходе IPO ▪ Открытие офиса в г. Астана ▪ Налаживание партнерских отношений с ведущим европейским банком «СахоBank» ▪ Награда от АО «Казахстанская фондовая биржа» в номинации «Лидер биржевого рынка акций» (серебряный диплом) ▪ Награда от ведущего финансового информационного агентства «Cbonds» в номинации «Лучшая аналитика по рынку акций» ▪ Награда от ведущего финансового информационного агентства «Cbonds» в номинации «Лучший обучающий центр» ▪ Финансовый консультант по выпуску облигаций на общую сумму 41,2 млрд. тенге
2013 г.	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Первый и единственный брокер в Казахстане, внедривший уникальный сервис - ЭЦП для мобильных устройств ▪ Получение благодарственного письма от АО «КазТрансОйл» за успешное проведение программы «Народное IPO» ▪ Андеррайтер по выпускам облигаций на общую сумму 44,1 млрд. тенге ▪ Финансовый консультант по выкупу облигаций на общую сумму 33 млрд. тенге ▪ Финансовый консультант по выпуску облигаций на общую сумму 14,1 млрд. тенге
2014 г.	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Награда от ведущего финансового информационного агентства «Cbonds» в номинации «Лучшая аналитика на рынке Казахстана» ▪ Награда от ведущего финансового информационного агентства «Cbonds» в номинации «Лучший инвестиционный банк Казахстана» (II место) ▪ Финансовый консультант по выпуску облигаций на общую сумму 100,5 млрд. тенге ▪ Андеррайтер по выпускам облигаций на общую сумму 30,5 млрд. тенге
2015 г.	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Включение акций АО «Асыл-Инвест» в листинг на Бирже ▪ Включение облигаций АО «Асыл-Инвест» в листинг на Бирже

Основные события отчетного года:

Прошедший год для казахстанского рынка акций стал не простым. Продолжающееся падение мировых цен на нефть до многолетних минимумов, а также девальвация национальной валюты тенге привела к уходу инвесторов из казахстанских активов. Участники рынка на смену уверенно теряющим позициям бумаг отечественных эмитентов переходили в более надежные валютные активы.

В 2015 году отечественный индекс KASE опустился на 8,0% до 858,79 пунктов. Однако в течение года значение индекса опускалось более чем на 18% (30.03.2015), но нефтяное ралли сумело выправить ситуацию на казахстанском рынке акций и частично восстановить полученные потери. В 2015 году курс доллара США увеличился практически вдвое с 182,35 до 340,06 тенге. Это в свою очередь привело к снижению стоимости отечественных бумаг в валютном выражении, и как следствие, потерю аппетита, к рискованной игре со стороны западных инвесторов.



Вместе с падением рынка произошло и заметное сокращение объема торгов. Частные инвесторы практически полностью на некоторое время отстранились от биржевой торговли. Кроме того, в минувшем году значительно снизилось число размещений в секторе корпоративных облигаций. Более того, в 2015 году впервые со старта программы «Народное IPO» не произошло ни одного публичного размещения акции казахстанских компании. Все эти события привели к тому, что снизился объем комиссий и доходность наших инвестиций.

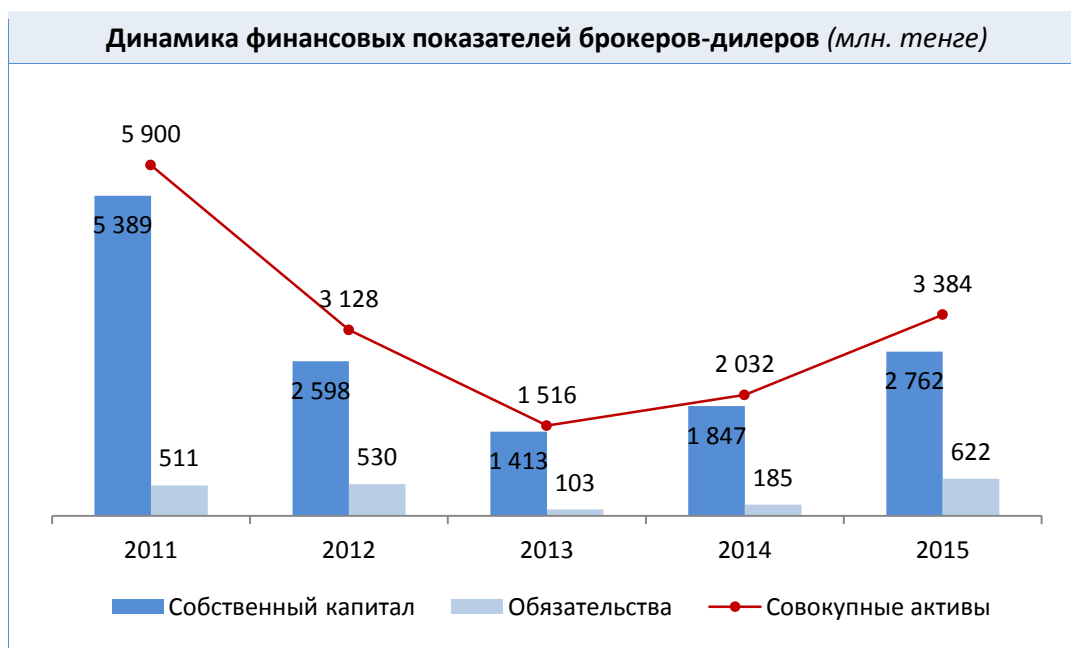
Операционная деятельность:

Общество осуществляет деятельность на следующих основных рынках:

- Брокерско-дилерская деятельность;
- Управление инвестиционным портфелем;
- Финансовый консалтинг и андеррайтинг;
- Услуги представителя держателей облигаций;
- Аналитика рынка ценных бумаг.

По данным Национального Банка Республики Казахстан число брокеров-дилеров по состоянию на 1 января 2016 года составило 47, из них 22 небанковские организации. Для сравнения на конец 2013 года число брокеров-дилеров составляло 54, из них 28 небанковских организаций.

Совокупные активы брокеров-дилеров составили 3 384 млн. тенге и по отношению к аналогичному показателю прошлого года увеличились на 66,5%. Показатель собственного капитала брокеров-дилеров увеличился на 49,5 % и составил 2 762 млн. тенге. Обязательства брокеров-дилеров выросли в 2015 году на значительные 136% и достигли 622 млн. тенге.



Источник: Национальный Банк Республики Казахстан

В настоящее время Компания является членом KASE. Статус члена фондового рынка биржи был присвоен 29 марта 2007 года. С 30 апреля 2010 года Компания также является членом срочного рынка KASE. Клиенты Компании в рамках брокерского обслуживания имеют возможность покупать-продавать ценные бумаги на внутреннем рынке, как посредством прямого предоставления клиентских заказов, так и удаленно, с использованием системы интернет-трейдинга. В 2009 году Эмитент стал одним из первых брокеров на местном рынке ценных бумаг, который предложил своим клиентам возможность использования собственной онлайн-платформы «АСЫЛ» для торговли ценными бумагами казахстанских эмитентов на KASE.

В 2012 году Эмитент начал предоставлять клиентам брокерские услуги по сделкам с ценными бумагами на крупнейших международных торговых площадках, включая возможность торговли на 29 ведущих биржах мира и рынке FOREX через европейский инвестиционный банк «SAXO BANK». Трейдинг через торговую платформу «SaxoTrader» предоставляет широкий охват рынков, возможность сформировать портфель по всему спектру финансовых инструментов, выгодные условия торговли и качественное обслуживание.

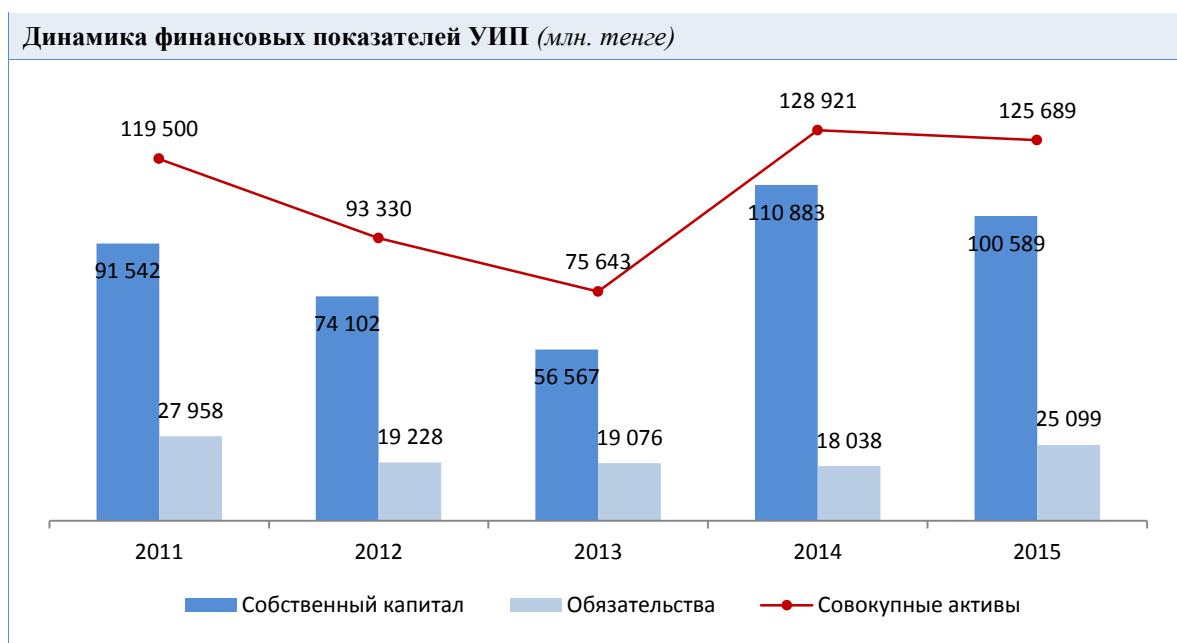
За прошедшие 5 лет количество клиентов Компании выросло в рекордные 273 раза и в настоящее время превышает 17 тысяч клиентов, включая физические лица и корпоративных клиентов. Наша клиентская база сегодня одна из крупнейших на рынке. Мы работаем не только с частными предприятиями, но и с компаниями с государственным участием.

На сегодняшний день в число крупнейших клиентов Эмитента входят такие организации как АО «Самрук-Энерго», АО «AsiaCreditBank», АО «Delta Bank», АО «КазАгроФинанс», АО «AMF Group», АО «Аграрная кредитная корпорация» и другие. Компания не стоит на месте и намерена сконцентрироваться на расширении своей клиентской базы.

Основными конкурентами Эмитента на брокерском рынке выступают компании, указанные ниже на основе «Рэнкинга активности членов KASE за 2015 год». Мы вновь закрепляем за собой лидерство в секторе долевых инструментов, обеспечивая нашу огромную базу розничных клиентов качественными идеями по локальным акциям.

№	Наименование члена KASE	Долевые ценные бумаги	Долговые ценные бумаги	РЕПО	Государственные ценные бумаги
1	АО «Фридом Финанс»	#1	#8	#7	#29
2	АО "Казпочта"	#2	#24	#9	#10
3	АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ»	#3	#3	#22	#11
4	АО «BCC Invest»	#4	#2	#2	#8
5	АО «Halyk Finance»	#5	#7	#14	#7
6	АО «Centras Securities»	#6	#1	#13	#1
7	АО «CAIFC INVESTMENT GROUP»	#7	#12	#32	#6
8	АО «Казкоммерц Секьюритиз»	#8	#4	#23	#2
9	АО "FALCONRY CAPITAL"	#9	#18	#35	#26
10	АО "Евразийский Капитал"	#10	#9	#37	#5

Количество управляющих инвестиционным портфелем (УИП) по состоянию на 1 января 2016 года составило 23. Совокупные их активы составили 125 689 млн. тенге, продемонстрировав умеренное снижение на 2,5%. Показатель собственного капитала сократился на 9,3% до 100 589 млн. тенге. Обязательства увеличились на 39% и составили 25 099 млн. тенге.



Источник: Национальный Банк Республики Казахстан

Одним из наиболее популярных продуктов коллективного доверительного управления являются паевые инвестиционные фонды. Наш ПИФ «Асыл-Эксперт» - один из крупнейших на рынке.

№	ПИФ	Управляющая компания	Стоимость чистых активов, тыс. тенге	Доля от общей стоимости чистых активов ИПИФ на рынке, %
1	ИПИФ «ЦентрКредит - Разумный баланс»	АО «BCC Invest»	377 492	23,38%
2	ИПИФ «Фонд еврооблигаций»	АО «Centras Securities»	336 002	20,81%
3	Казначейство	Сентрас Секьюритиз	267 228	16,55%
4	Сентрас - Глобальные рынки	Сентрас Секьюритиз	251 327	15,57%
5	Налык-Валютный	Nalyk Finance	230 036	14,25%
6	ИПИФ «Асыл-Эксперт»	АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ»	152 342	9,44%

Источник: investfunds.kz

Финансово-экономические показатели:

Согласно аудированной финансовой отчетности за период 2013-2015 гг., Эмитент имел следующие финансовые показатели:

тыс. тенге (если не указано иное)

Показатель	2013 г.	2014 г.	2015 г.
Активы	4 463 044	909 290	988 421
Обязательства	3 398 633	25 504	130 490
Уставный капитал	923 803	923 803	923 803
Собственный капитал	1 064 411	883 786	857 931
Доходы	528 981	359 859	625 134
Прибыль / убыток до отчисления в резервы	133 175	(148 157)	192 255
Чистая прибыль / убыток	135 591	(148 157)	139 549
Чистая прибыль / убыток от основной деятельности на одну акцию, тенге	74,76	(81,69)	78,60
Прибыль / убыток на одну простую акцию, причитающаяся акционерам Эмитента, базовая, тенге	80,39	(93,28)	86,13
Дивиденды на одну простую акцию, тенге	27,57 (за 2013 г.)	15,43 (за 1 кв. 2014 г.)	48,48 (за 9 мес. 2015 г.)
Дивиденды на одну привилегированную акцию, тенге	27,57 (за 2013 г.)	15,43 (за 1 кв. 2014 г.)	15,43 (за 2014 г.)

**Ввиду отсутствия конвертируемых ценных бумаг, расчет прибыли на одну простую акцию, причитающуюся акционерам Эмитента, разведенную не производился*

*** 1 - за период прошлых лет, по состоянию на 31.12.2011 г.*

2 - за 1-ое полугодие 2012 г.

**** Привилегированные акции были зарегистрированы 13 марта 2013 года*

Активы и пассивы.

По итогам 2015 года активы Компании составили 988,4 млн. тенге, что выше итога 2014 года почти на 9%. Умеренное увеличение активов преимущественно связано с ростом текущих налоговых и прочих обязательств. В совокупности обязательства Компании за период увеличились до 130,49 млн. тенге с 25,5 млн. тенге.

По итогам 2014 года основную долю активов Компании составляют инвестиционный портфель, состоящий из ценных бумаг, учтенных по справедливой стоимости через прибыль и убыток, и ценных бумаг, имеющиеся в наличии для продажи, а также дебиторская задолженность. Данные статьи баланса в сумме составляют 74,4% от активов по итогам прошлого года.

Деятельности Компании финансируется в основном за счет собственного капитала. Размер капитала по итогам 2015 года составил 857,9 млн. тенге или 86,8% от активов. По итогам 2014 года этот показатель был на уровне 97,2%.

Собственный капитал Компании на конец 2014 года преимущественно сформирован уставным капиталом в размере 923,8 млн. тенге. По итогам 2013 и 2014 годов размер уставного капитала составлял ту же сумму, 923,8 млн. тенге.

В настоящее время Компания выполняет требования Национального Банка Республики Казахстан по достаточности собственного капитала.

По итогам 2015 года Компания не имеет каких-либо процентных обязательств в виде обязательств по операциям РЕПО или банковских займов.

Основные статьи Баланса

тыс. тенге

	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015
АКТИВЫ			
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	3 293 310	6 771	94 104
Ценные бумаги, учтенные по справедливой стоимости через прибыль и убыток	784 948	418 615	237 812
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи (за вычетом резервов на обесценение)	75 361	86 913	65 163
Дебиторская задолженность	195 502	230 663	432 696
Основные средства (за вычетом амортизации и убытков от обесценения)	88 954	128 720	115 373
Итого активы	4 463 044	909 290	988 421
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Кредиторская задолженность	13 373	20 982	21 805
Итого обязательства	3 398 633	25 504	130 490
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Уставный капитал	923 803	923 803	923 803
Прочие резервы	55 382	97 917	100 783
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	96 226	(126 934)	(65 936)
Итого капитал	1 064 411	883 786	857 931
Итого капитал и обязательства	4 463 044	909 290	988 421

Доходы и расходы.

В 2015 году Компания зафиксировала прибыль в размере 139,5 млн. тенге против убытка на уровне 148,1 млн. тенге по итогам 2014 года. Основными статьями доходов Компании являются: комиссионные вознаграждения, доходы по финансовым активам и дивиденды. В

2015 году существенную часть доходов Компании также сформировали доходы о курсовой разницы.

В 2015 году Компания получила на 28% больше доходов по статьям комиссионных вознаграждений, чем в 2014 году, а также зафиксировала отрицательную переоценку по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в размере 146,07 млн. тенге (годом ранее был получен отрицательный итог в размере 28,3 млн. тенге).

Отрицательная переоценка была несколько компенсирована доходами от купли-продажи ценных бумаг в размере 10,6 млн. тенге (итог годом ранее – 78,1 млн. тенге, в 2013 году – 111,0 млн. тенге). Полученные дивиденды по финансовым инструментам в 2015 году сократились более чем в три раза с 57,7 до 18,7 млн. тенге. Тем не менее, не все статьи доходов показали отрицательную динамику. По итогам года прочие доходы Компании подскочили с 40,5 до 238,3 млн. тенге. Итого доходы за период составили 625,1 млн. тенге, что на 73,7% или 265,3 млн. тенге больше результата прошлого года.

Операционные расходы по сравнению с прошлым годом сократились на 14,8% с 508,0 до 432,9 млн. тенге. Стремительное сокращение прочих расходов с 193,9 до 10,4 млн. тенге частично было нивелировано 23,2% ростом операционных расходов с 279,0 до 343,6 млн. тенге. Среди значимых статей расходов следует отметить сокращение расходов на оплату труда и командировочные на 26,1% до 174,3 млн. тенге.

Основные статьи доходов и расходов

тыс. тенге

	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015
Комиссионные вознаграждения	298 954	247 421	316 929
Доходы (расходы) по финансовым активам (нетто)	179 290	(28 348)	-146 068
Доходы (расходы) от переоценки иностранной валюты (нетто)	6 867	42 017	188 388
Дивиденды	43 016	57 661	18 748
Прочие доходы	792	40 461	238 268
Итого доходов	528 981	359 859	625 134
Расходы, связанные с выплатой вознаграждения	9 066	19 057	11 006
Комиссионные расходы	45 439	16 076	67 886
Операционные расходы	225 652	278 954	343 617
Прочие расходы	115 648	193 923	10 370
Итого расходов	395 806	508 016	432 880
Чистая прибыль (убыток) до корпоративного подоходного налога	136 795	(148 157)	194 939
Итого чистая прибыль (убыток) за период	135 591	(148 157)	139 549

Основные факторы, которые оказывали существенное влияние на доходы и расходы Эмитента в течение рассматриваемого периода.

- 1) **Макроэкономическая ситуация в РК.** Экономика РК в рассматриваемый период переживала сложный период в связи с падением цен на энергоресурсы на мировых рынках, резким ослаблением национальной валюты по отношению к доллару США, высокими показателями инфляции и снижению банковского кредитования вследствие роста ставок на денежном рынке и бегства населения и бизнеса в валютные депозиты.
- 2) **Денежно кредитная политика Национального Банка РК и динамика курса национальной валюты.** Ухудшение внешнеэкономической среды во второй половине 2014 года, в частности, падение цен на нефть и курса российского рубля по отношению к доллару США, вызвало рост девальвационных ожиданий и, как следствие, сокращение ликвидности в национальной валюте на отечественном фондовом рынке. Как результат, рыночная стоимость торгуемых финансовых инструментов, номинированных в тенге, во втором полугодии 2014 года значительно снизилась. В 2015 году ситуация с курсом тенге продолжила ухудшаться на фоне слабых цен на нефть. Рынок продолжил переживать дефицит тенговой ликвидности, а спрос на активы в национальной валюте снизился.
- 3) **Инвестиционная активность населения.** В рассматриваемый период отмечен рост числа частных инвесторов на отечественном фондовом рынке благодаря реализации программы «Народное IPO». IPO АО «КазТрансОйл» в конце 2012 года привлекло 34,7 тыс. физических лиц, тогда как IPO АО «KEGOC» в 2015 году – порядка 42 тыс. В 2012-2013 годах активность населения способствовала восстановлению отечественного рынка акций. В 2014-2015 годах инвестиционная активность населения заметно спала из-за роста девальвационных ожиданий, что выразилось в сокращении и сохранении на низком уровне количества и объемов сделок с финансовыми инструментами на КФБ.
- 4) **Финансовые результаты деятельности эмитентов рынка ценных бумаг.** В 2012-2014 годах отечественные эмитенты рынка акций и облигаций, благодаря стабильной макроэкономической ситуации и устойчивости курса тенге (на протяжении наибольшего отрезка рассматриваемого периода), демонстрировали финансовые результаты в целом благоприятные для роста стоимости выпущенных ими финансовых инструментов. В 2015 году девальвация тенге привела к ухудшению финансовых результатов ведущих эмитентов рынка ценных бумаг. Отмечено снижение показателей чистой прибыли и рост долговой нагрузки по обязательствам, номинированным в иностранной валюте.

Управление рисками:

Деятельности Компании присущи риски. Мы осуществляем управление рисками в ходе постоянного процесса определения, оценки и наблюдения, а также посредством установления лимитов риска и других мер внутреннего контроля. Процесс управления рисками имеет решающее значение для поддержания стабильной рентабельности Компании.

Общество подвержено кредитному риску, риску ликвидности, рыночному и операционному риску. Процесс независимого контроля рисков не относится к рискам ведения деятельности, таким, например, как изменение экономической среды, технологий или изменений в отрасли. Такие риски контролируются Компанией в ходе процесса стратегического планирования.

Риск ликвидности и управление источниками финансирования

Риск ликвидности – это риск того, что Компания не сможет выполнить свои обязательства по выплатам при наступлении срока их погашения в обычных или непредвиденных условиях. Руководство осуществляет управление активами, учитывая ликвидность, и мониторинг будущих денежных потоков. Ликвидность оценивается, и управление ею осуществляется, в основном, на автономной основе, опираясь на соотношение чистых активов и обязательств.

Валютный риск

Валютный риск – это риск изменений стоимости валюты в международных сделках. Компания не хеджирует дебиторскую и кредиторскую задолженности, т.к. руководство считает, что валютный риск является незначительным.

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. Компания 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 мы можем управлять такими рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки, включая внутренний аудит.

Социальная ответственность и защита окружающей среды:

Социальная защищенность работников АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ» является ключевой задачей в социальной политике Компании. Мероприятия в рамках социальной ответственности направлены прежде на улучшение благосостояния наших сотрудников и проводятся с учетом структуры человеческих ресурсов.

Компания активно инвестирует в человеческий капитал, здоровье и безопасность своих работников, имеется система мотивации труда и обучения персонала. В рамках повышения командного духа проводятся различные мероприятия, в том числе и спортивные.

В соответствии неформальным правилам в коллективе, выплачивается материальная поддержка именинникам, работникам, вступившим брак, а также при рождении детей.

Сотрудники Компании активно устраивают периодические сборы денежных средств, для оказания помощи нуждающимся.

В 2015 году была оказана материальная помощь в размере 500 000 тенге ТОО «Eurasian International School» на помощь при строительстве общеобразовательной школы и детского сада.

Компания в соответствии с законодательством Республики Казахстан не является плательщиком за эмиссии в окружающую среду. Однако, при проведении городских субботников работники Компании на добровольной основе принимают активное участие по уборке территории города, при посещении природоохранных зон, городских парков (сквер) и других мест общего пользования, предназначенных для отдыха на природе, поддерживают и соблюдают меры (мероприятия) по защите окружающей среды.

Корпоративное управление:

Корпоративное управление – это совокупность процессов, обеспечивающих управление и контроль за деятельностью Общества и включающих отношения между акционерами, Советом директоров, Правлением, иными органами Компании и заинтересованными лицами в интересах акционеров.

Основные принципы корпоративного управления направлены на создание доверия в отношениях, возникающих в связи с управлением Компанией, в частности на защиту прав и интересов акционеров и эффективное управление Компанией.

Основой корпоративного управления Компании является эффективная структура управления, которая предполагает уважение прав и интересов всех заинтересованных в деятельности Общества лиц и способствует успешной деятельности Общества, в том числе росту его репутации, поддержанию финансовой стабильности и прибыльности.

Компания стремится обеспечивать прозрачность своей деятельности, раскрывая всю ключевую информацию.

В целях реализации принципа прозрачности и объективности раскрытия информации о деятельности Компании, закрепленного Кодексом корпоративного управления, Компания в 2015 году принимала участие в разработке проекта Правил размещения на интернет – ресурсах депозитария финансовой отчетности, фондовой биржи информации о корпоративных событиях, финансовой отчетности и аудиторских отчетов, списка аффилированных лиц акционерных обществ, а также информации о суммарном размере вознаграждения членов исполнительного органа (далее - Правила). Предприняты меры по неукоснительному и своевременному соблюдению требований Правил. Реализация вышеуказанного принципа успешно выполняется квалифицированными работниками Компании в результате успешно проводимой эффективной кадровой политики.

Соответствие деятельности Компании нормам и требованиям действующего законодательства Республики Казахстан достигается путем регулярного мониторинга внесенных в законодательство изменений и дополнений, изучения судебной практики применения законодательства, внедрения новых дополнительных мер по улучшению системы двойного контроля, автоматизации систем программного обеспечения.

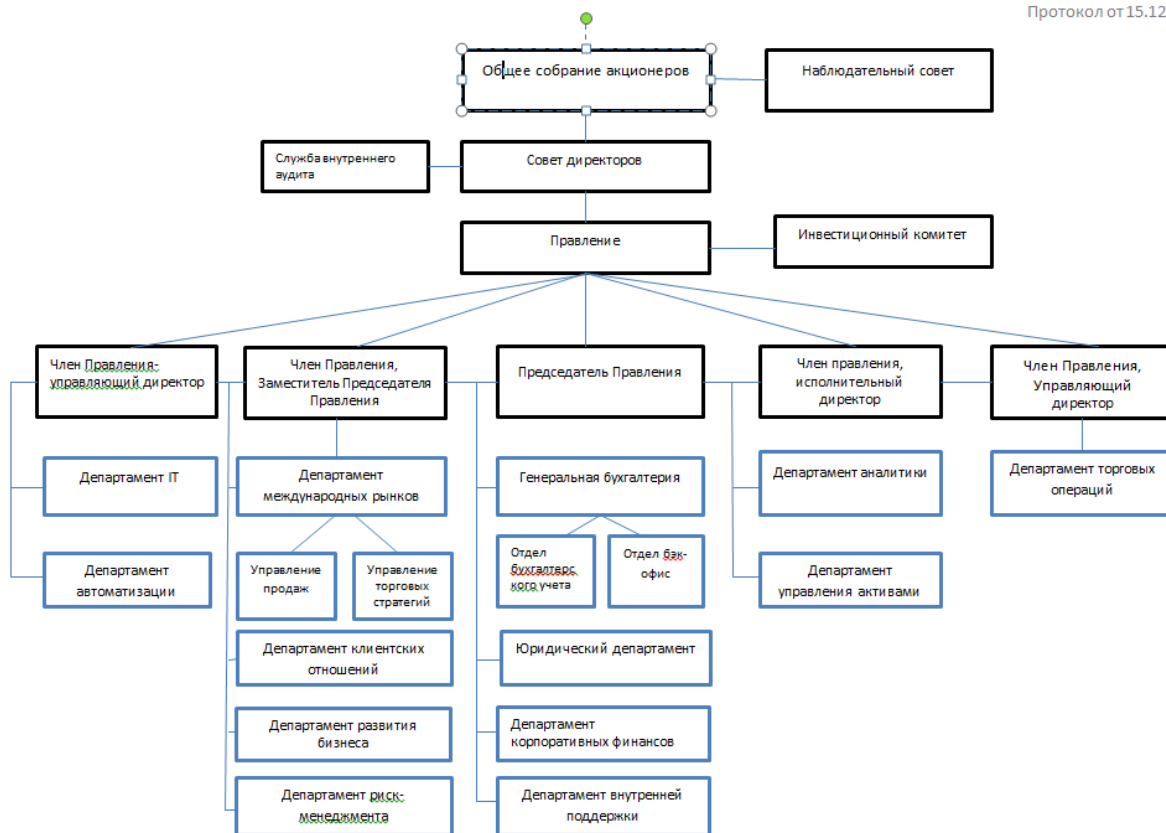
Так, в 2015 году проведена работа по автоматизации системы программного обеспечения в целях выявления клиентов, операций клиентов направленных на легализацию

(отмывание) доходов, полученных преступным путем, и финансирование терроризма, а также мониторинга мероприятий по управлению собственными активами для предупреждения вовлечения посредством Компании в законный оборот денег и (или) иного имущества, полученных преступным путем. Предприняты меры по соблюдению Компанией требований FATCA, путем внесения соответствующих изменений во внутренние нормативные документы Компании.

Надлежащее соблюдение в отчетном периоде требований Кодекса корпоративного управления подтверждает также отсутствие судебных дел по корпоративным спорам.

Организационная структура Компании

Утверждена
Решением Правления
Протокол от 15.12.2015 г.



Структура органов управления Эмитента.

Эмитент осуществляет деятельность на основании Устава. Органами Общества являются:

Высший орган	Общее собрание акционеров
Орган управления	Совет директоров
Исполнительный орган	Правление
Контрольный орган	Служба внутреннего аудита

Компетенция органов управления определяются в соответствии с законодательством Республики Казахстан и Уставом Общества.

Компетенции Общего собрания акционеров.

- 1) Внесение изменений и дополнений в Устав или утверждение его в новой редакции;
- 2) Утверждение Кодекса корпоративного управления, а также изменений и дополнений в него;
- 3) Добровольная реорганизация или ликвидация Общества;
- 4) Принятие решения об увеличении количества объявленных акций Общества или изменении вида размещенных объявленных акций Общества;
- 5) Определение условий и порядка конвертирования ценных бумаг Общества, а также их изменение;
- 6) Принятие решения о выпуске ценных бумаг;
- 7) Принятие решения об обмене размещенных акций одного вида на акции другого вида, определение условий и порядка такого обмена;
- 8) Определение количественного состава и срока полномочий счетной комиссии, избрание ее членов и досрочное прекращение их полномочий;
- 9) Определение количественного состава, срока полномочий Совета директоров, избрание его членов и досрочное прекращение их полномочий, а также определение размера и условий выплаты вознаграждений и компенсаций расходов членам Совета директоров за исполнение ими своих обязанностей;
- 10) Определение аудиторской организации, осуществляющей аудит Общества;
- 11) Утверждение годовой финансовой отчетности Общества;
- 12) Утверждение бизнес-плана Общества;
- 13) Утверждение порядка распределения чистого дохода Общества;
- 14) Принятие решения о невыплате дивидендов по простым акциям Общества при наступлении случаев, предусмотренных Уставом и действующим законодательством;
- 15) Принятие решения о добровольном делистинге акций Общества;
- 16) Принятие решения об участии Общества в создании или деятельности иных юридических лиц путем передачи части или нескольких частей активов, в сумме составляющих двадцать пять и более процентов от всех принадлежащих Обществу активов;
- 17) Определение формы извещения Обществом акционеров о созыве общего собрания акционеров и принятие решения о размещении такой информации в средствах массовой информации;
- 18) Утверждение методики определения стоимости акций при их выкупе Обществом в соответствии с действующим законодательством;
- 19) Утверждение повестки дня Общего собрания акционеров;
- 20) Определение порядка предоставления акционерам информации о деятельности Общества, в том числе определение средства массовой информации, если такой порядок не определен Уставом Общества;
- 21) Принятие решения о заключении крупных сделок и сделок, в совершении которых Обществом имеется заинтересованность.

Компетенции Совета директоров.

- 1) Определение приоритетных направлений деятельности Общества и стратегии развития Общества или утверждение плана развития Общества в случаях, предусмотренных законодательными актами Республики Казахстан;
- 2) Принятие решения о созыве годового и внеочередного общего собраний акционеров, за исключением случаев, предусмотренных действующим законодательством Республики Казахстан;
- 3) Принятие решения о размещении (реализации), в том числе о количестве размещаемых (реализуемых) акций в пределах количества объявленных акций, способе и цене их размещения (реализации);
- 4) Принятие решения о выкупе Обществом размещенных акций или других ценных бумаг и цене их выкупа;
- 5) Предварительное утверждение годовой финансовой отчетности Общества;
- 6) Утверждение положений о комитетах Совета директоров;
- 7) Определение условий выпуска облигаций и производных ценных бумаг Общества, а также принятие решений об их выпуске;
- 8) Определение количественного состава, срока полномочий Правления Общества, избрание его руководителей и членов, а также досрочное прекращение их полномочий;
- 9) Определение размеров должностных окладов и условий оплаты труда и премирования Правления Общества;
- 10) Определение количественного состава, срока полномочий Службы внутреннего аудита, назначение ее руководителя и членов, а также досрочное прекращение их полномочий, определение порядка работы Службы внутреннего аудита;
- 11) Назначение, определение срока полномочий корпоративного секретаря, досрочное прекращение его полномочий, а также определение размера должностного оклада и условий вознаграждения корпоративного секретаря;
- 12) Определение размера оплаты услуг аудиторской организации за аудит финансовой отчетности, а также оценщика по оценке рыночной стоимости имущества, переданного в оплату акций Общества либо являющегося предметом крупной сделки;
- 13) Утверждение документов, регулирующих внутреннюю деятельность Общества (за исключением документов, принимаемых исполнительным органом в целях организации деятельности Общества), в том числе внутреннего документа, устанавливающего условия и порядок проведения аукционов и подписки ценных бумаг Общества;
- 14) Принятие решений о создании и закрытии филиалов и представительств Общества и утверждение положений о них;
- 15) Принятие решения о приобретении (отчуждении) Обществом десяти и более процентов акций (долей участия в уставном капитале) других юридических лиц;
- 16) Принятие решений по вопросам деятельности, относящимся к компетенции Общего собрания акционеров (участников) юридического лица, десять и более процентов акций (долей участия в уставном капитале) которого принадлежит Обществу;
- 17) Увеличение обязательств Общества на величину, составляющую десять и более процентов размера его собственного капитала;

- 18) Определение информации об Обществе или его деятельности, составляющей служебную, коммерческую или иную охраняемую законом тайну;
- 19) Принятие решений о создании комитетов, утверждения количественного состава, утверждения членов комитетов, а также внутренних документов регулирующих деятельность комитетов;
- 20) Иные вопросы, предусмотренные действующим законодательством Республики Казахстан и Уставом, не относящиеся к исключительной компетенции Общего собрания акционеров.

Компетенции Правления.

- 1) Определение структуры, штатного расписания Общества и численности его работников;
- 2) Руководство оперативной деятельностью Общества. Обеспечение выполнения решений Общего собрания акционеров, Совета директоров;
- 3) Разработка и утверждение политики работы с региональными подразделениями (филиалы, представительства) и иными подразделениями Общества (рентабельность, фонд оплаты труда, смета доходов и расходов и др.);
- 4) Публикация в средствах массовой информации консолидированной годовой финансовой отчетности, предложений Общества о выкупе акций, сведений о совершении крупных сделок и других сведений в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан;
- 5) Осуществление контроля над всеми видами проводимых Обществом операций;
- 6) Принятие решений, направленных на достижение целей Общества;
- 7) Утверждение внутренних документов, регулирующих вопросы текущей деятельности Общества, не относящихся к сфере регулирования Совета директоров и контроль за их исполнением;
- 8) Утверждение документов, регулирующих внутренний распорядок Общества;
- 9) Контроль за исполнением решений Совета директоров, Общего собрания акционеров;
- 10) Подготовка и представление на утверждение Совету директоров вопросов, относящихся к его компетенции;
- 11) Решение всех других вопросов деятельности Общества, кроме тех, которые относятся к исключительной компетенции Общего собрания акционеров или Совета директоров Общества.

Служба внутреннего аудита.

Для осуществления контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общества может быть образована Служба внутреннего аудита. Порядок создания и деятельности Службы внутреннего аудита определяются решением Совета директоров Общества. Служба внутреннего аудита непосредственного подчиняется Совету директоров Общества и отчитывается перед ним о своей работе.

Совет Директоров

№	Фамилия, имя, отчество, год рождения каждого члена Совета директоров Эмитента	Должности, занимаемые каждым членом Совета директоров за последние три года и в настоящее время, в том числе по совместительству
1	Балгинбеков Габиден Сапарбекулы 20.12.1975 г.	<ul style="list-style-type: none"> - АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ» с 17.02.2015 г. по настоящее время – Председатель Совета директоров - АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ» с 12.02.2014 г. по 16.02.2015 г. – Председатель Правления - АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ» с 06.08.2011 г. по 12.02.2014 г. – Председатель Совета директоров
2	Дюсембеков Аслан Гусманович 22.03.1975 г.	<ul style="list-style-type: none"> - АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ» с 17.02.2015 г. по настоящее время – Председатель Правления - АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ» с 16.05.2011 г. по 12.02.2014 г. – Председатель Правления
3	Кенжетаяев Адиль Кайратулы	- с 17.02.2015 г. по настоящее время – Член Совета директоров - независимый директор

Размер вознаграждения членам Совета директоров Эмитента за 2015 год составил 3 247 449,66 тенге.

Правление

№	ФИО, год рождения каждого члена Правления Эмитента	Должности, занимаемые каждым членом Совета директоров за последние три года и в настоящее время, в том числе по совместительству
1	Дюсембеков Аслан Гусманович 22.03.1975 г.	<ul style="list-style-type: none"> - АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ» с 17.02.2015 г. по настоящее время – Председатель Правления - АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ» с 16.05.2011 г. по 12.02.2014 г. – Председатель Правления - АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ» с 06.08.2011 г. по настоящее время - Член Совета директоров
2	Кашенова Жанна Кажмуратовна 01.08.1982 г.	<ul style="list-style-type: none"> - АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ» с 01.02.2013 г. по настоящее время – Заместитель Председателя Правления - АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ» с 01.11.2011 г. по 01.02.2013 г. – Управляющий директор
3	Рахимбаев Нурлан	- АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ»

<p>Муратович 24.04.1984г.</p>	<p>с 09.06.2016 г. по настоящее время - Член Правления, Заместитель Председателя Правления - АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ» с 28.03.2014 г. по 08.06.2016 г. – Член Правления, Исполнительный директор - АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ» с 26.11.2013 г. по 28.03.2014 г. – Исполнительный директор Департамента аналитики - АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» с 01.07.2013 г. по 08.11.2013 г. – Главный менеджер, и.о. Директора Департамента казначейства - АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ» с 01.08.2011 г. по 01.07.2013 г. – Директор Департамента аналитики</p>
<p>4 Нуралина Жанна Рыспаганбетовна 25.01.1983г.</p>	<p>- АО «Асыл- Инвест» с 25.05.2015 г. по настоящее время – член Правления - Управляющий директор - АО «Асыл- Инвест» с 25.01.2015 г. по 24.05.2015 г. Управляющий директор - АО «Фридом Финанс» с 11.08.2014 г. по 22.05.2014 г. - Директор департамента по обслуживанию клиентов - АО «Асыл-Инвест» с 03.04.2014 г. по 08.08.2014 г. - Брокер по работе с институциональными и корпоративными клиентами - АО «Сентрас Иншуранс» с 01.08.2013 г. по 02.04.2014 г. - Директор департамента розничного страхования - АО «Сентрас Секьюритиз» с 27.05.2013 г. по 01.08.2013 г. - Директор департамента брокерских услуг – Член Правления - АО «Сентрас Секьюритиз» с 02.11.2011 г. по 26.05.2013 г. - Член Правления</p>
<p>5 Курмангалиев Марат Бакыткожаевич 06.12.1974г.</p>	<p>- АО «Асыл-Инвест» с 15.12.2015 г. по настоящее время - Управляющий Директор – Член Правления - АО «Асыл-Инвест» с 21.09.2012 г. по 14.12.2015 г. - Директор Департамента информационных технологий</p>

Размер вознаграждения членам Правления Эмитента за 2015 год составил 18 019 594,39 тенге.

Основные акционеры.

№	Наименование акционера, организационно-правовая форма акционера юридического лица	Юридический и фактический адрес (место нахождения) юридического лица	Количество и вид акций (штук)		% от количества размещенных акций	
			простые	привилегированные	простые	привилегированные
	ТОО «ФИНАНСОВАЯ ГРУППА «АСЫЛ»	Республика Казахстан, г. Алматы, 050013, ул. Байтурсынова 132 Б	1 620 276	-	88,45%	-

Информация о количестве принадлежащих Совету Директоров и Правлению акции Компании.

№	Фамилия, имя, отчество держателя ценных бумаг	Общее количество ценных бумаг эмитента на лицевом счете держателя ценных бумаг		Соотношение количества ценных бумаг, принадлежащих держателю ценных бумаг, к количеству ценных бумаг эмитента	
		Простые	Привилегированные	Размещенных	Голосующих
1	Балгинбеков Габиден Сапарбекулы	68 984	0	3,77%	0

Информация о балансовой стоимости акции.

	01.07.2016	01.01.2016
Балансовая стоимость одной простой акции, в тенге	363,7880	404,6064
Балансовая стоимость одной привилегированной акции, в тенге	363,7880	404,6064

Информация о дивидендах

20 апреля 2016 года единственный акционер Компании принял решение о выплате дивидендов по простым акциям за период с 01.01.2015 – 31.12.2015 г. в размере 86,12 тенге на одну простую акцию, с учетом дивидендов, выплаченных по итогам третьего квартала 2015 года. По привилегированным акциям в размере 86,12 тенге на одну привилегированную акцию.

4 декабря 2015 года 2015 года единственный акционер Компании принял решение о выплате дивидендов по простым акциям за период с 01.01.2015 – 30.09.2015 г. в размере 48,48 тенге на 1 простую акцию. Выплату дивидендов Компания осуществила 7 декабря 2015 года.

9 июля 2015 года Компания официальным письмом сообщило KASE о намерении выплатить дивиденды по своим привилегированным акциям за 2014 год в размере 15,4295 тенге на одну акцию. Выплату дивидендов Компания осуществила 15 июля 2015 года.

17 февраля 2014 года акционеры приняли решение о выплате дивидендов за период 01.01.2013 по 31.12.2013. Размер дивиденда в расчете на одну привилегированную и одну простую акцию – 27,57 тенге. Дата начала выплаты дивидендов – 26.02.2015

Основные цели и задачи на 2016 год:

Несмотря на негативные тенденции в экономике Казахстана и в последние годы, население сохраняет интерес к фондовому рынку как к способу преумножения своего благосостояния. Мы ожидаем, что отечественный рынок ценных бумаг в 2016 может показать лучшие результаты в связи с восстановлением цен на нефть и ростом интереса к активам в национальной валюте. Большой интерес также представляет международный рынок.

Именно по этой причине наиболее актуальной и востребованной услугой Компании будет оставаться брокерское обслуживание населения. Кроме того, мы видим перспективы развития доверительного управления т.к. многие частные лица не готовы самостоятельно инвестировать на рынке. Паевые инвестиционные фонды в связи с этим выступают хорошей альтернативой банковским депозитам, и предоставляют более широкие возможности инвестирования и более высокую доходность.

В 2016 году ожидается продолжение роста рынка брокеров-дилеров и управляющих инвестиционным портфелем, за счет дальнейшего формирования рынка ценных бумаг Казахстана. В рамках данных направлений Компания предлагает своим клиентам максимально возможный пакет услуг, обеспечивая доступ к торгам ценными бумагами, как на казахстанской фондовой бирже, так и на международных площадках.

Основная задача на следующий год обеспечить диверсификацию наших доходов и продолжить наращивать клиентскую базу за счет предоставления качественных брокерских продуктов и продуктов доверительного управления. Для этих целей будут проведены мероприятия по увеличению объемов продаж не только за счет притока новых клиентов, но и за счет повышения активности текущих. Будут внесены необходимые изменения в систему продаж, а также осуществлены инвестиции в человеческий капитал. При этом необходимо будет обеспечить рост количества именно активных клиентов. За счет этих мер, мы ждем существенный рост комиссий (+15-20%) по таким направлениям как брокерская деятельность на локальном рынке и брокеридж в рамках предоставления платформы Saxo Trader.

В условиях повышенных рисков, как локальных, так и глобальных, необходимо уделить особое внимание риск-менеджменту. Это касается не только собственных активов, но и клиентских. Особое внимание будет уделяться лимитам инвестирования, при этом соблюдая принципе диверсификации портфеля, как по классу активов, так и по географии инвестиций.

Девальвационные ожидания заметно спали, что дает нам возможность осуществлять инвестиции в местные перспективные бумаги, как в рамках собственного портфеля, так и по ПИФам. По паевым фондам целевая доходность установлена на уровне 15-20% годовых. Рост доходности позволит Компании увеличить свои комиссионные доходы по данному направлению. При этом мы планируем увеличивать инвестиции в зарубежные бумаги с целью максимизации доходности и диверсификации рисков. По итогам 2015 года мы получили достаточно хороший опыт инвестирования на западных площадках, что позволит нам более уверенно двигаться в данном направлении.

Контактная информация:**АО «Асыл-Инвест»:**

Адрес: Республика Казахстан, г. Алматы, Пр. Аль-Фараби 17/1, БЦ "Нурлы-Тау" 5Б, 18 этаж

Телефон: +7 (727) 300 43 00, +7 (727) 300 43 01

E-mail: info@asyl.kz

Электронный адрес: <http://www.asyl.kz>

Департамент клиентских отношений:

Юлия Борисова

Телефон: +7 727 300 43 21

e-mail: yuliya.borisova@asyl.kz

Сакен Сарыев

Телефон: +7 727 300 43 19

e-mail: saken.saryyev@asyl.kz

Департамент управления активами:

Нурлан Рахимбаев

Телефон: +7 727 300 43 07

e-mail: nurlan.rakhimbayev@asyl.kz

Регистратор: АО «Единый регистратор ценных бумаг»

Адрес: 050040, г. Алматы, Бостандыкский р-н, ул. Сатпаева, д. 30А/3

Телефон: +7 (727) 272 47 60

E-mail: info@tisir.kz

Электронный адрес: <http://www.tisir.kz>

Аудитор: Товарищество с ограниченной ответственностью «Лира-Аудит»

Адрес: Республика Казахстан, 050008, г. Алматы, ул. Мынбаева, 43, 4 этаж

Телефон: +7 (727) 332 25 40, +7 (727) 266 38 89

E-mail: info@lira-audit.kz, lira-audit@mail.ru

Электронный адрес: <http://www.lira-audit.kz>

**Акционерное общество
«АСЫЛ-ИНВЕСТ»**

**Отчет независимого аудитора и
финансовая отчетность за год,
закончившийся**

31 декабря 2015 года



Содержание

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2015 ГОД

1	Отчет о финансовом положении	6 Стр.
2	Отчет о совокупном доходе.....	7 Стр.
3	Отчет о движении денежных средств	8 Стр.
4	Отчет об изменении в капитале	9 Стр.
	Примечания к финансовой отчетности	

Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.

Нижеследующие заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в представленном отчете независимого аудитора, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов в отношении финансовой отчетности АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ» (далее Компания).

Руководство Компании отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2015 г., а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за указанный год, закончившийся на эту дату, 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 требований МСФО, или раскрытие всех существенных отклонений от МСФО в примечаниях к финансовой отчетности; и
- подготовку финансовой отчетности, исходя из допущения, что Компания 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 Компании;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент подготовить с достаточной степенью точности информацию о бухгалтерском балансе Компании и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- принятие мер в пределах своей компетенции для защиты активов Компании;
- выявление и предотвращении фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Данная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, была утверждена Председателем Правления АО «Асыл-Инвест»

Председатель Правления

Главный Бухгалтер




18 лет на рынке аудиторских услуг
Лицензия Министерства Финансов РК
№0000248 от 21.03.2003 г.
Член Международной сети
Kudos International Network



Республика Казахстан, 050008, г. Алматы
ул. Мухомбаева, 43, 4-этаж.
Тел: +7(727)332-25-40, 266-38-89
E-mail: info@lira-audit.kz, lira-audit@mail.ru
Сайт: www.lira-audit.kz

Государственная лицензия на осуществление
аудиторской деятельности №0000248, серия
МФЮ, выданная Министерством финансов
Республики Казахстан
21 марта 2003 года

«УТВЕРЖДАЮ»

Директор
ТОО «Лира + Аудит»

М.П.

Матвеева И.Л.



ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ».

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ», которая включает отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года, а также отчет о совокупном доходе, отчет об изменениях в капитале и отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также существенные положения учетной политики и прочие примечания к финансовой отчетности.

Ответственность руководства за подготовку финансовой отчетности

Руководство несет ответственность за составление и достоверное представление данной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. Эта ответственность включает разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля, связанной с составлением и объективным представлением финансовой отчетности, которая не содержит существенных искажений в результате ошибок или недобросовестных действий; выбор и применение надлежащей учетной политики; и использование обоснованных применительно к обстоятельствам бухгалтерских оценок.

Ответственность аудитора

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о представленной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели наш аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Согласно этим стандартам мы должны следовать этическим нормам и планировать и проводить аудит таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит предусматривает проведение процедур, целью которых является получение аудиторских доказательств в отношении числовых данных и информации, содержащихся в финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки вышеупомянутых рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, связанную с составлением и объективным представлением финансовой отчетности компании с тем, чтобы разработать аудиторские процедуры, необходимые в данных обстоятельствах, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля компании. Кроме того, аудит включает оценку уместности используемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и необходимыми для выражения нами мнения аудитора.

Заключение

По нашему мнению прилагаемая финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2015 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Аудитор
Квалификационное свидетельство Аудитора
Республики Казахстан
№0000348 от 05 декабря 1997 г.




Матвеева И.Л.

**Отчет о финансовом положении
АО "АСЫЛ-ИНВЕСТ"
по состоянию на "01" января 2016 года**

(в тысячах тенге)

Наименование статьи	Код строки	на конец отчетного периода	на конец предыдущего года
	2	3	4
Активы	1	94 104	6 771
Денежные средства и эквиваленты денежных средств			
из них:	1.1.		
наличные деньги в кассе			
деньги на счетах в банках и организациях, осуществляющих отдельные виды банковских операций	1.2.	94 104	6 771
Аффинированные драгоценные металлы	2		
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которых отражаются в составе прибыли или убытка	3	237 812	418 615
Производные инструменты	4		
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи (за вычетом резервов на обесценение)	5	65 163	86 913
Дебиторская задолженность	6	432 696	230 663
Комиссионные вознаграждения	7		
из них:	7.1		
от пенсионных активов	7.2		
от инвестиционного дохода (убытка) по пенсионным активам			
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения (за вычетом резервов на обесценение)	8		
Операция «обратное РЕПО»	9	28 002	
Вклады размещенные (за вычетом резервов на обесценение)	10		
Финансовая аренда предоставленная (за вычетом резервов на обесценение)	11		
Займы предоставленные (за вычетом резервов на обесценение)	12		
Инвестиционное имущество	13		
Инвестиции в капитал других юридических лиц и субординированный долг	14		18 623
Запасы	15		
Долгосрочные активы (выбывающие группы), предназначенные для продажи	16		
Нематериальные активы (за вычетом амортизации и убытков от обесценения)	17	8 985	7 164
Основные средства (за вычетом амортизации и убытков от обесценения)	18	115 373	128 720
Текущее налоговое требование	19	921	1 133
Отложенное налоговое требование	20		
Прочие активы	21	5 365	10 688
Итого активы:	22	988 421	909 290
Обязательства			
Вклады привлеченные	23		
Производные инструменты	24		
Выпущенные долговые ценные бумаги	25		
Операция «РЕПО»	26		
Займы полученные	27		
Кредиторская задолженность	28	21 805	20 982
Резервы	29		
Начисленные расходы по расчетам с акционерами по акциям	30	7 520	
Субординированный долг	31		
Текущее налоговое обязательство	32	57 510	2 564
Отложенное налоговое обязательство	33		
Прочие обязательства	34	43 656	1 958
Итого обязательства:	35	130 490	25 504
Собственный капитал	36	923 803	923 803
Уставный капитал			
из них:			
простые акции	36.1	730 431	730 431
привилегированные акции	36.2	193 372	193 372
Премии (дополнительный оплаченный капитал)	37		
Изъятый капитал	38	(100 718)	(11 000)
Резервный капитал	39		
Прочие резервы	40	100 783	97 917
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	41	(65 936)	(126 934)
в том числе:			
предыдущих лет	41.1	(126 934)	46 223
отчетного периода	41.2	60 998	(173 157)
Доля меньшинства	42		
Итого капитал:	43	857 931	883 786
Итого капитал и обязательства (стр.35+стр.44):	44	988 421	909 290
Балансовая стоимость одной простой акции, в тенге	45	404,6064	421,6873
Балансовая стоимость одной привилегированной акции, в тенге	46	1 295,1887	1 000,0000

Статья 46 «Оценки меньшинства» одноименного раздела «Объяснение к консолидированной финансовой отчетности»

Председатель Исполнительного Директора АО "АСЫЛ-ИНВЕСТ" Досембеков А.Т.

Главный бухгалтер АО "АСЫЛ-ИНВЕСТ" Сарыбаева А.О.

Исполнительный Директор АО "АСЫЛ-ИНВЕСТ" Сарыбаева А.О.

Телефон (727) 300 22 22

Место печати



**Отчет о совокупном доходе
АО "АСЫЛ-ИНВЕСТ"
по состоянию на "01" января 2016 года**

(в тысячах тенге)

Наименование статьи	Код строки	За период с начала текущего года (с нарастающим итогом)	За аналогичный период с начала предыдущего года (с нарастающим итогом)
1	2	3	4
Доходы, связанные с получением вознаграждения	1	8 793	647
в том числе			
по корреспондентским и текущим счетам	1.1		
по размещенным вкладам	1.2		5
по предоставленным займам (микрокредитам)	1.3		
по предоставленной финансовой аренде	1.4		
по приобретенным ценным бумагам	1.5	1 907	
по операциям «обратное РЕПО»	1.6	6 885	642
прочие доходы, связанные с получением вознаграждения	1.7		
Комиссионные вознаграждения	2	316 929	247 421
в том числе			
от пенсионных активов	2.1		
от инвестиционного дохода/убытка по пенсионным активам	2.2		
Доходы от осуществления банковской и иной деятельности, не связанные с получением вознаграждения	3		
в том числе			
доходы от осуществления переводных операций	3.1		
доходы от осуществления клиринговых операций	3.2		
доходы от осуществления кассовых операций	3.3		
доходы от осуществления сейфовых операций	3.4		
доходы от инкассации	3.5		
прочие доходы от банковской и иной деятельности, не связанные с получением вознаграждения	3.6		
Доходы (расходы) по финансовым активам (нетто)	4	(146 068)	-
в том числе			
доходы (расходы) от купли/продажи финансовых активов (нетто)	4.1	10 561	78 113
доходы (расходы) от изменения стоимости финансовых активов, учтенных по справедливой стоимости через прибыль и убыток (нетто)	4.2	(156 629)	106 461
Доходы (расходы) от переоценки иностранной валюты (нетто)	5	188 388	42 017
Доивиденды	6	18 748	57 661
Доходы, связанные с участием в ассоциированных организациях	7		
Доходы от реализации (выбытия) активов	8	77	
Доходы от реализации (выбытия) активов	9	238 268	40 461
Прочие доходы	10	625 134	359 859
Итого доходов (сумма строк с 1 по 9)	11	11 006	19 057
Расходы, связанные с выплатой вознаграждения	11	-	19 057
в том числе			
по привлеченным вкладам	11.1		
по предоставленным займам	11.2		
по полученной финансовой аренде	11.3		
по выкупленным ценным бумагам	11.4	11 006	
по операциям «РЕПО»	11.5		19 057
прочие расходы, связанные с выплатой вознаграждения	11.6		
Комиссионные расходы	12	67 886	16 076
в том числе			
вознаграждение управляющему агенту	12.1		
вознаграждение за кастодиальное обслуживание	12.2	7 022	16 076
Расходы, по банковской и иной деятельности, не связанные с выплатой вознаграждения	13	-	-
в том числе			
расходы от осуществления переводных операций	13.1		
расходы от осуществления клиринговых операций	13.2		
расходы от осуществления кассовых операций	13.3		
расходы от осуществления сейфовых операций	13.4		
расходы от осуществления инкассации	13.5		
Операционные расходы	14	343 617	278 954
в том числе			
расходы на оплату труда и командировочные	14.1	174 325	235 926
амортизационные отчисления	14.2	18 295	19 185
расходы на материалы	14.3	19 798	
расходы по уплате налогов и других обязательных платежей в бюджет, за исключением корпоративного подоходного налога	14.4	14 216	23 843
расходы от реализации или безвозмездной передачи активов	15		
Прочие расходы	16	10 370	193 928
Итого расходов (сумма строк с 11 по 16)	17	432 880	508 016
Прибыль (убыток) до отчисления в резервы (проvisions) (стр.10-стр.17)	18	192 255	148 157
Резервы (восстановление резервов) на возможные потери по операциям	19	2 684	
Чистая прибыль (убыток) до корпоративного подоходного налога (стр.18-стр.19)	20	194 939	148 157
корпоративный подоходный налог	21	55 390	
Чистая прибыль (убыток) после уплаты корпоративного подоходного налога (стр.20-стр.21)	22	139 549	148 157
Прибыль (убыток) от прекращенной деятельности	23		
Доля меньшинства	24		
Итого чистой прибыли (убыток) за период (стр.22 +/- стр.23-стр.24)	25	139 549	148 157

Статьи «Доля меньшинства» заполняется при составлении консолидированной финансовой отчетности

Председатель Правления: Дюсембаев А.Г.
 Главный бухгалтер: Сарыбека А.О.
 Исполнитель: Сарыбека А.О.
 Телефон: 8 (777) 300 0000
 Место нахождения: Алматы, Казахстан



**Отчет о движении денег (косвенный метод)
АО АСЫЛ-ИНВЕСТ
по состоянию на "01" января 2016 года**

(в тысячах казахстанских тенге)

Наименование статей	Примечание	За отчетный период	За предыдущий период
1	2	3	4
Денежные поступления и платежи, связанные с операционной деятельностью		194 939	173 157
Чистая прибыль (убыток) до налогообложения		17 871	330
<i>Корректировки на неденежные операционные статьи:</i>			
в том числе:			
амортизационные отчисления и износ		13 140	19 185
расходы по резервам на возможные потери			8 967
нерезализованные доходы и расходы в виде курсовой разницы по операциям с иностранной валютой		15 205	
доходы, начисленные в виде вознаграждения к получению		16 823	964
расходы на выплату вознаграждения		7 520	
прочие корректировки на неденежные статьи		6 503	27 517
Операционный доход (убыток) до изменения в операционных активах и обязательствах		177 067	173 487
<i>(Увеличение) уменьшение в операционных активах:</i>			
(увеличение) уменьшение доли срочной дебиторской задолженности		24 357	11 552
(увеличение) уменьшение ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи			
(увеличение) уменьшение расходов будущих периодов		202 034	35 161
(увеличение) уменьшение краткосрочной дебиторской задолженности		28 002	
(увеличение) уменьшение операций "Обратное РЕПО"			366 333
(увеличение) уменьшение торговых ценных бумаг		221 283	107
(увеличение) уменьшение размещенных вкладов		23 946	12 118
(увеличение) уменьшение прочих активов		97 466	158 265
<i>Увеличение (уменьшение) в операционных обязательствах:</i>			
увеличение (уменьшение) доли срочной кредиторской задолженности			
увеличение (уменьшение) доходов будущих периодов		823	7 609
увеличение (уменьшение) краткосрочной кредиторской задолженности			165 006
увеличение (уменьшение) операций "РЕПО"		96 643	868
увеличение (уменьшение) прочих обязательств		137 017	149 344
<i>Увеличение (уменьшение) денег от операционной деятельности</i>			
		55 429	
Корпоративный подоходный налог			
		81 587	149 344
Итого увеличение (уменьшение) денег от операционной деятельности после налогообложения			
Денежные поступления и платежи, связанные с инвестиционной деятельностью			
Покупка (продажа) ценных бумаг, удерживаемых до погашения		233	23 490
Покупка основных средств и нематериальных активов			
Продажа основных средств и нематериальных активов			
Инвестиции в капитал других юридических лиц			
Прочие поступления и платежи		233	23 490
Итого увеличение (уменьшение) денег от инвестиционной деятельности			
Денежные поступления и платежи, связанные с финансовой деятельностью			
Выпуск акций			
Выпуск долговых ценных бумаг			
Изяятие или погашение акций и долей участия		89 718	
Займы полученные			
Выплата дивидендов по акциям		81 370	25 000
Прочие поступления и платежи			
Итого увеличение (уменьшение) денег от финансовой деятельности		171 088	25 000
Итого чистое увеличение (уменьшение) денег за отчетный период		87 333	72 633
Остаток денег на начало периода		6 771	79 404
Остаток денег на конец периода		94 104	6 771

Председатель Правления Досымбеков А.Г.

Главный бухгалтер Сариев М.С.

Исполнитель Сариев А.О.

Телефон: +7 7172 308 43 22

Место: Алматы, Казахстан



Отчет об изменениях в собственном капитале
АО "АСЫЛ-ИНВЕСТ"
 по состоянию на "01" января 2016 года

Форма 4

(в тысячах тенге)

	Капитал родительской организации							
	Уставный капитал	Изъятый капитал	Резервный капитал	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль(убыток)	Всего	Доля меньшинства	Итого капитал
1	2	3	4	5	6	7	8	
Сальдо на начало отчетного периода	923 803	-	11 000	97 917	126 934	883 786		883 786
Изменения в учетной политике и корректировка ошибок								
Пересчитанное сальдо на начало отчетного периода	923 803	-	11 000	97 917	126 934	883 786		883 786
Переоценка основных средств				1 483		1 483		1 483
Изменение стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи				1 383		1 383		1 383
Хеджирование денежных потоков								
Прибыль (убыток) от прочих операций								
Прибыль (убыток), признанный непосредственно в самом капитале от прочих операций								
Прибыль (убыток) за период								
Всего прибыль (убыток) за период					139 549	139 549		139 549
Дивиденды					139 549	139 549		139 549
Эмиссия акций (вклады и паи учредителей)					78 551	78 551		78 551
Выкупленные акции (выкупы и паи учредителей)								
Внутренние переводы						89 718		89 718
в том числе:								
изменение накопленной переоценки основных средств								
формирование резервного капитала								
Прочие операции								
Сальдо на конец отчетного периода	923 803	100 718		100 783	65 936	857 931		857 931

Председатель Правления **Дюсембеков А.Г.**

Главный бухгалтер **Сарыева А.О.**

Исполнитель **АСЫЛ-ИНВЕСТ**

Телефон (727) 300 43 35

Место печати



**Примечания к финансовой отчетности АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ»
за период 01.01.2015г. по 31.12.2015г.**

1. Общие положения

Организационная структура и деятельность

Акционерное общество «АСЫЛ-ИНВЕСТ» (далее по тексту - Общество) создано на основании Решения единственного учредителя от 07 июля 2006 года

Юридический адрес Общества: Республика Казахстан, 050013, г. Алматы, Бостандыкский район, ул.

Байтурсынова, дом 132 Б.

Фактический адрес Общества: г. Алматы, пр. Аль-Фараби 17/1, БЦ Нурлы-Тай 5Б, 18 этаж

Свидетельство о государственной регистрации юридического лица № 79191 -1910-АО от 18 июля 2006 года

№ 0128362, выдано Департаментом юстиции г. Алматы.

Свидетельство налогоплательщика Республики Казахстан серии 60 № 0070763 от 19 июля 2006 года, выданное Налоговым комитетом по Турксибскому району г. Алматы, подтверждает государственную регистрацию Общества в качестве налогоплательщика.

Агентством Республики Казахстан по статистике 04 марта 2005 года Обществу присвоен код по

государственному классификатору ОКНО 40850493.

12 января 2014 Устав был зарегистрирован в новой редакции. 12.08.2014 г. внесены изменения в связи с присоединением АО «АСЫЛ-КАПИТАЛ».

Целью деятельности Общества является извлечение дохода от предпринимательской деятельности.

Основные виды деятельности:

- брокерская и дилерская деятельность на рынке ценных бумаг;

- управление инвестиционным портфелем

- иные виды деятельности, не запрещенные законодательством Республики Казахстан о рынке ценных бумаг

Для осуществления своей деятельности Общество имеет:

- лицензию Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций № 0403200645 от 15 марта 2007 года серии № 0000997 на занятие деятельностью по управлению инвестиционным портфелем;

- лицензию Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций № 0401201470 от 15 марта 2007 года серии № 0000993 на занятие брокерской и дилерской деятельностью на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя.

По состоянию на 31 декабря 2015 года Общество осуществляет деятельность по управлению инвестиционными портфелями:

- Интервального паевого инвестиционного фонда «Асыл-Эксперт» (далее «Фонд»). Выпуск паев Фонда зарегистрирован Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций 19 августа 2010 года. Паям данного выпуска присвоен НИН KZPFN0043047;

- Закрытого паевого инвестиционного фонда рискованного инвестирования «ОРКЕН» (далее «Фонд»). Выпуск паев Фонда зарегистрирован Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций 22 декабря 2011 года. Паям данного выпуска присвоен НИН KZPFN0043054;

- Акционерного общества «Акционерный инвестиционный фонд недвижимости «Ориент Недвижимость» (далее «Фонд»). Выпуск ценных бумаг Фонда зарегистрирован Национальным Банком Республики Казахстан 24 февраля 2015 года. Акциям данного выпуска присвоен НИН KZ1C59960019.

Акционеры

На 31.12.2015 года держателями акций АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ», являются

Ф.И.О. или наименование	Вид акций	Кол-во ЦБ (на счете держателя ЦБ держателя)	Доля в % от размещенных	Доля в % от голосующих
ТОО «Финансовая группа «Асыл»	простые	1 620 276	88,45146234	100
Балгинбеков Габиден Сапарбекулы	привилегированные	68 984	3,76586191	
Балгинбеков Капаубек Сапарбекович	привилегированные	7 208	0,39348737	
Тазабеков Абзал Драксылыкулы	привилегированные	78 914	4,30794426	
Итого:		1 775 382	96,91875589	100

Ведение реестра акций Общества осуществляет АО «Единый регистратор ценных бумаг», действующее на основании решения №1 от 01.12.2011 года Национального Банка Республики Казахстан на основании постановления Правления Национального Банка Республики Казахстан от 28 октября 2011 года №171 «Об



одобрении создания акционерного общества «Единый регистратор ценных бумаг», согласно договору на оказание услуг по ведению системы реестров держателей ценных бумаг

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 признается период с января по декабрь 2015 года.

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 ведение финансовой отчетности, которая с достаточной точностью и в любое время способна правильно отразить финансовое положение Общества. Высшим органом управления является Совет Директоров.

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года общая численность работников Общества составила 32 и 49 человек соответственно.

Подготовка финансовой отчетности предусматривает использование руководством субъективных оценок и допущений, влияющих на суммы, отраженные в финансовой отчетности. Эти субъективные оценки основаны на информации, имеющейся на дату составления финансовой отчетности. Основные оценки, которые относятся к отложенным налогам, прочим резервам и справедливой стоимости инвестиций, основаны на информации, имеющейся на дату составления финансовой отчетности, поэтому фактические результаты могут отличаться от этих субъективных оценок.

Финансовая отчетность подготовлена по методу первоначальной стоимости, за исключением, оценок по справедливой стоимости: финансовых активов, имеющих в наличии для торговли и для продажи, и зданий, находящихся в составе основных средств.

3. Основные принципы учетной политики

Денежные средства

Денежные средства включают наличные деньги в кассе и на расчетных счетах Общества, размещенные в банках второго уровня.

Ведение остатков денег на собственных расчетных счетах ведется обособленно от остатков на клиентских расчетных счетах.

Финансовые активы

Учет финансовых инвестиций, осуществляется в соответствии с МСФО № 39 "Финансовые инструменты: признание и оценка".

Финансовые инструменты учитываются как

- Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль или убыток – это финансовые инструменты, приобретенные с целью извлечения дохода в результате краткосрочных колебаний цен и маржи дилера. Данные финансовые инструменты оцениваются по справедливой стоимости. Сумма положительной и отрицательной переоценки по справедливой стоимости признается как доход, отрицательной – как расход.

- Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи – это финансовые инструменты, которые не являются финансовыми активами, учитываемые по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль или убыток, или инвестицией, удерживаемой до погашения. При первоначальном признании финансовые инструменты, оцениваются по фактическим затратам. Затраты, понесенные при совершении сделки, включаются в стоимость данных финансовых инструментов при их первоначальном признании. Данные финансовые инструменты оцениваются по справедливой стоимости. При первоначальном признании финансовые инструменты переоцениваются по справедливой стоимости и сумма положительной и отрицательной переоценки по справедливой стоимости признается как доход, отрицательной – как расход. При последующей переоценке финансовых инструментов сумма положительной и отрицательной переоценки по справедливой стоимости относятся на счета капитала. В момент реализации финансовых инструментов, классифицируемых как «финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи» сумма положительной переоценки по справедливой стоимости признается как доход, отрицательной – как расход.

Последующая оценка финансовых инструментов осуществляется по справедливой стоимости. Оценка и переоценка финансовых инструментов производится еженедельно, по состоянию на конец первого рабочего дня недели.

Общество прекращает признание финансовых активов, когда теряется контроль над правами требования по договору, составляющими содержание финансового актива. При прекращении признания финансовых активов, разница между их балансовой стоимостью и суммой средств, полученных или подлежащих к получению в обмен за этот актив, относится Обществом на доход или расход за отчетный период. При этом одновременно производится признание реализованных доходов расходов в виде курсовой разницы по финансовым инструментам, выраженным в иностранной валюте. Для определения результата от реализации однородных финансовых инструментов Общество использует метод ФИФО.



Основные средства

Основные средства представляют собой материальные активы, действующие в течение длительного периода времени в качестве средств труда как в сфере материального производства, так и непромышленной сфере.

Основные средства Общества учитываются в соответствии с международным стандартом финансовой отчетности МСФО 16 «Основные средства». Основные средства Общества оцениваются по первоначальной стоимости. В последующем основные средства учитываются по первоначальной стоимости, здания переоцениваются по справедливой стоимости. Норма амортизации устанавливается исходя из срока полезной службы. Последующие капитальные вложения в основные средства увеличивают первоначальную стоимость основных средств при условии увеличения срока их полезной службы или улучшения технических характеристик объекта. Затраты на ремонт основных средств, производимый в целях сохранения и поддержания технического состояния, признаются расходами в том периоде, в котором они были понесены. Переоценка здания осуществляется по справедливой стоимости на основании отчета независимого оценщика. Результаты переоценки основных средств в бухгалтерском учете относятся на счета переоценки. При проведении переоценки в сторону уменьшения стоимости (реиндексации) в случае недостаточности или отсутствия средств на счетах переоценки недостающая сумма относится на расходы Общества. Вся сумма переоценки переносится на реализованный доход только в момент выбытия актива.

Нематериальные активы

Нематериальные активы – это не денежные активы (ресурсы), как правило, долгосрочной природы, не имеющие физической формы, но имеющие стоимость, основанную на правах и привилегиях собственника, используемые в производстве и реализации товаров (работ, услуг) и административных целях. Учет нематериальных активов Общества ведется в соответствии с МСФО 38 «Нематериальные активы».

Нематериальные активы Общества оцениваются по первоначальной стоимости, которая складывается из сумм фактических затрат Общества на его покупку. Начисление износа по нематериальным активам Общества производится ежемесячно методом прямолинейного (равномерного) списания и прекращается после полного списания их первоначальной стоимости. Норма амортизации устанавливается исходя из срока полезной службы. Амортизация начисляется при готовности нематериального актива к использованию по назначению. Амортизационные начисления по нематериальным активам признаются как расход. Порядок учета при списании и выбытии нематериальных активов в случае физического и/или морального износа, реализации и безвозмездной передаче другим физическим/юридическим лицам определяется соответствующими внутренними документами Общества. Разница между чистыми поступлениями от выбытия нематериального актива и его балансовой стоимостью признается как доход или расход от выбытия.

Запасы

К запасам относятся активы в форме сырья и материалов, предназначенные для использования в производственном процессе или при предоставлении услуг. Запасы оцениваются по себестоимости. Себестоимость включает все затраты на приобретение, затраты на переработку и прочие затраты, понесенные для того, чтобы доставить запасы до места их настоящего нахождения и состояния. При выбытии товарно-материальных запасов их списание производится методом ФИФО – метод, при котором в первую очередь списывается стоимость запасов, приобретенных первым. Списание производится по фактической себестоимости.

Дебиторская и кредиторская задолженность

Под дебиторской задолженностью понимаются обязательства физических и юридических лиц перед Обществом. Под кредиторской задолженностью понимаются обязательства Общества в результате совершения различных сделок и являются юридическим основанием для последующих платежей за товары, выполненные работы и представленные услуги. Обязательства оцениваются суммой денег, необходимой для уплаты долга.

Резервы начисляются на просроченную сумму дебиторской задолженности, и размер резервирования зависит от количества дней просрочки. Резервы начисляются в разрезе дебиторской задолженности. При первоначальном формировании резерва по сомнительным долгам его общая сумма признается как расходы периода. В последующем, при увеличении резервов на расходы относится сумма увеличения (прироста) за отчетный период. Если размер резервов уменьшился, то уменьшаются расходы периода - на сумму резервов начисленных в отчетном году, если же аннулируются резервы, созданные в прошлые года, то сумма уменьшения признается как доходы периода.

Капитал

Уставный капитал Общества образуется за счет собственных средств учредителей, внесенных деньгами, в соответствии с нормативными правовыми актами уполномоченного государственного органа.

В целях обеспечения своевременного выполнения своих обязательств и для покрытия непредвиденных расходов, Общество может создавать резервный капитал в порядке, предусмотренном законодательством.

Расчеты с акционерами по дивидендам отражаются по результатам распределения чистого дохода, после принятия или утверждения собранием акционеров финансового отчета. Дивиденды начисляются только по оплаченным акциям. Дополнительный оплаченный капитал – суммы, получаемые в результате реализации собственных акций по ценам, превышающим их номинальную стоимость.



Валюта отчетности и представления

Финансовая отчетность Общества представлена в тысячах тенге. Сделки в иностранной валюте первоначально отражаются по курсу тенге на дату сделки. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в тенге по курсам обмена, установленным на дату составления финансовой отчетности. Доходы и убытки, возникающие в результате пересчета сделок в иностранной валюте, отражаются в составе прибыли или убытка как доходы, за минусом расходов от операций в иностранной валюте. Неденежные статьи, которые оценены по первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются с использованием обменных курсов на даты первоначальных сделок. Неденежные статьи, оцененные по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются с использованием обменных курсов на ту дату, когда была определена справедливая стоимость.

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

	31 декабря 2015 г.	30 декабря 2014 г.
Тенге/1 ЕВРО	371,46	221,59
Тенге/1 доллар США	340,01	182,35
Тенге/1 фунт стерлингов	504,06	283,92

4. Примечание к строке 1 отчета о финансовом положении «Денежные средства и эквиваленты денежных средств».

Наименование	тыс. тенге	
	на 31 декабря 2015г.	на 31 декабря 2014г.
в тенге	11 514	5 658
в том числе:		
АО «Центральный депозитарий ЦБ»	515	2 048
АО «Банк ЦентрКредит»	10 117	1 633
АО «Казкоммерцбанк»	690	1 386
АО «Народный банк Казахстана»	49	61
АО «Сбербанк»	139	475
АО «Банк RBK»	-	55
АО «AsiaCredit Bank»	3	0
в иностранной валюте	82 590	1 113
в том числе:		
АО «Народный банк Казахстана»	82 388	1 000
АО «Центральный депозитарий ЦБ»	202	113
Итого:	94 104	6 771

5. Примечание к строке 5 отчета о финансовом положении «Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи».

Наименование	тыс. тенге	
	на 31 декабря 2015г.	на 31 декабря 2014г.
долевые ценные бумаги	65 129	86 895
депозитарные расписки	34	18
Итого:	65 163	86 913

6. Примечание к строке 3 отчета о финансовом положении «Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которых отражаются в составе прибыли или убытка».

Наименование	тыс. тенге	
	на 31 декабря 2015г.	на 31 декабря 2014г.
долевые ценные бумаги	136 850	418 603
депозитарные расписки	100 962	12
Итого:	237 812	418 615

7. Примечание к строке 6 отчета о финансовом положении «Дебиторская задолженность».

Дебиторская задолженность состоит из задолженности клиентов и включает:

Наименование	тыс. тенге	
	на 31 декабря 2015г.	на 31 декабря 2014г.
Задолженность покупателей и заказчиков	371 632	94 569
Задолженность покупателей за брокерско-дилерские	13 211	39 032



услуги		
Начисленные комиссионные доходы за услуги иных профессиональных участников рынка ценных бумаг	1 264	1 052
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности	(919)	(1 040)
Задолженность работников	2 080	83 410
Прочая дебиторская задолженность	45 428	13 640
Итого:	432 696	230 663

8. примечание к строке 9 отчета о финансовом положении «Операция «обратное РЕПО».

Наименование	на 31 декабря 2015г.	на 31 декабря 2014г.
Обратное РЕПО (долевые ценные бумаги)	3 001	0
Обратное РЕПО (долговые ценные бумаги)	25 001	0
Итого:	28 002	0

9. Примечание к строке 15 отчета о финансовом положении «Запасы».

Наименование	на 31 декабря 2015г.	на 31 декабря 2014г.
прочие материалы	0	18 623
Итого:	0	18 623

тыс. тенге

10. Примечания к строке 17 отчета о финансовом положении «Нематериальные активы».

Наименование	на 31 декабря 2015г.	на 31 декабря 2014г.
Балансовая стоимость на 31.12.2014г.		7 164
Первоначальная стоимость		
Сальдо на 31.12.2014 г.		14 436
Переоценка		
Поступление		5 120
Выбытия		366
Сальдо на 31.12.2015г.		19 190
Амортизация		
Сальдо на 31.12.2014 г.		7 272
Начисления за период		3 299
Накопленная амортизация выбывших активов		366
Сальдо на 31.12.2015г.		10 205
Балансовая стоимость на 31.12.2015г.		8 985

тыс. тенге

11. Примечание к строке 18 отчета о финансовом положении «Основные средства».

	Здания	Земля	Машины и оборудование	Прочие	Итого
Балансовая стоимость на 31.12.2014г.	90 933	12104	4 229	21 454	128 720
Первоначальная стоимость					0
Сальдо на 31.12.2014 г.	98 332	12 104	9 418	29 609	149 463
Переоценка	(2 250)	(7 764)			-10 013
Поступление				233	233
Выбытия			689	3 880	4 570
Сальдо на 31.12.2015г.	96 082	4 340	8 729	25 962	135 114
Амортизация					
Сальдо на 31.12.2014 г.	7 399		5 189	8 156	20 744
Начисления за период	9 014		1 908	4 074	14 996
Накопленная амортизация выбывших активов			683	3 819	4 503
Переоценка	11 496				11 496
Сальдо на 31.12.2015г.	4 917	0	6 414	8 411	19 742
Балансовая стоимость на 31.12.2015г.	91 168	4 340	2 315	17 551	115 373

тыс. тенге



12. Примечание к строке 19 отчета о финансовом положении «Текущее налоговое требование».

Наименование	тыс. тенге	
	на 31 декабря 2015г.	на 31 декабря 2014г.
Социальный налог	35	35
Земельный налог	16	16
Налог на имущество	21	21
Иные налоги и обязательные платежи в бюджет	849	1 061
Итого:	921	1 133

13. Примечание к строке 21 отчета о финансовом положении «Прочие активы».

Наименование	тыс. тенге	
	на 31 декабря 2015г.	на 31 декабря 2014г.
Авансы выданные, под выполнение работ и оказание услуг	3 889	9 467
Расходы будущих периодов	305	50
Долгосрочные авансы выданные	1 171	1 171
Итого:	5 365	10 688

14. Примечание к строке 28 отчета о финансовом положении «Кредиторская задолженность».

Наименование	тыс. тенге	
	на 31 декабря 2015г.	на 31 декабря 2014г.
Задолженность поставщикам и подрядчикам	18 230	11 033
Расчеты по оплате труда	1 695	188
Прочая кредиторская задолженность	1 879	9 761
Итого:	21 805	20 982

15. Примечание к строке 32 отчета о финансовом положении «Текущее налоговое обязательство». Текущие обязательства по налогам включают в себя задолженность перед бюджетом по следующим видам налогов и платежей:

Наименование	тыс. тенге	
	на 31 декабря 2015г.	на 31 декабря 2014г.
Обязательства по налогам, в том числе:	57 510	2 564
Индивидуальный подоходный налог	1 137	1 389
Социальный налог	983	1 176
корпоративный подоходный налог	55 390	-

16. Примечание к строке 34 отчета о финансовом положении «Прочие обязательства».

Наименование	тыс. тенге	
	на 31 декабря 2015г.	на 31 декабря 2014г.
Обязательства по другим обязательным и добровольным платежам	1 563	1 958
Краткосрочные оценочные обязательства по вознаграждениям работникам	41 835	0
Прочая краткосрочная кредиторская задолженность	258	-
Итого:	43 656	1 958

17. Примечание к строкам 36, 36.1, 36.2, 38 отчета о финансовом положении «Уставный капитал», а также к строке 45 и 46.

Агентство Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций произвело регистрацию объявленных к выпуску акций Общества в количестве 1 500 000 000 (один миллиард пятьсот миллионов) штук простых акций с присвоением НИН KZ1C54500018 и 500 000 000 (пятьсот миллионов) привилегированных акций с присвоением НИН KZ1P54500114, что подтверждаем Свидетельство о государственной регистрации выпуска ценных бумаг серии С №0004611 за № А5450 от 13 марта 2013 года.

Акционерный капитал сформирован в размере 923 802 862 (девятьсот двадцать три миллиона восемьсот две тысячи восемьсот шестьдесят два) тенге 56 тиын, из них: 1 638 453 простых акций на сумму 730 430 862,56 тенге и 193 372 привилегированных акций на сумму 193 372 000 тенге.

Количество выкупленных простых акций составило 18 177 штук на сумму 11 000 000 тенге, привилегированных акций составило 38 266 штук на сумму 89 718 385,02 тенге.



На 31 декабря 2015 года не размещено 1 498 361 547 простых акций и 499 806 628 привилегированных акций.

Балансовая стоимость одной простой акции рассчитана в соответствии с Листинговыми правилами, утвержденными решением Биржевого совета АО «Казахстанская фондовая биржа»

По состоянию на 31 декабря 2015 года расчет балансовой стоимости простой акции произведен по следующей формуле:

$BVcs = NAV/NOcs$, (или $BVcs = 655573,95867/1620,276 = 404,6064$), где

BVCS - (book value per common share) балансовая стоимость одной простой акции на дату расчета;

NAV - (net asset value) чистые активы для простых акций на дату расчета;

NOcs - (number of outstanding common shares) количество простых акций на дату расчета.

Чистые активы для простых акций рассчитываются по формуле:

$NAV = (TA - IA) - TL - PS$, (или $NAV = (988421,27331 - 8985,28364) - 130490,031 - 193372$), где

TA - (total assets) активы эмитента акций в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;

IA - (intangible assets) нематериальные активы в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета, которые организация не сможет реализовать третьим сторонам с целью возмещения уплаченных денежных средств или эквивалентов денежных средств и/или получения экономических выгод;

TL - (total liabilities) обязательства в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;

PS - (preferred stock) сальдо счета «уставный капитал, привилегированные акции» в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета.

Учитывая, что привилегированные акции Компании являются привилегированными акциями первой группы и учитываются в собственном капитале, балансовая стоимость одной привилегированной акции первой группы рассчитана по следующей формуле:

$BVpsi = (EPC + DCpsi) / NOpsi$, (или $BVpsi = (200891,53888 + 0) / 155,106 = 1\,295,1887$), где

BVpsi - (book value per preferred share of the first group) балансовая стоимость одной привилегированной акции первой группы на дату расчета;

NOpsi - (number of outstanding preferred shares of the first group) количество привилегированных акций первой группы на дату расчета;

EPC - (equity with prior claims) капитал, принадлежащий держателям привилегированных акций первой группы на дату расчета;

DCpsi - (debt component of preferred shares) долговая составляющая привилегированных акций первой группы, учитываемая в обязательствах.

Капитал, принадлежащий держателям привилегированных акций первой группы, рассчитывается по формуле:

$EPC = TDpsi + PS$, (или $EPC = 7519,53888 + 193372$), где

TDpsi - (total dividends) сумма начисленных, но не выплаченных дивидендов по привилегированным акциям первой группы (сальдо счета «расчеты с акционерами (дивиденды)») на дату расчета. В расчете не учитываются дивиденды по привилегированным акциям первой группы, которые не выплачены по причине отсутствия у эмитента данных акций актуальных сведений и реквизитов их держателей.

Для расчета балансовой стоимости акций количество акций приведено в тысячах штук.

18. Примечание к строке 40 отчета о финансовом положении «Прочие резервы».

Наименование	тыс. тенге	
	на 31 декабря 2015г.	на 31 декабря 2014г.
Резерв на переоценку основных средств	100 783	99 300
Резерв на переоценку финансовых активов предназначенных для продажи	0	-1 383
Итого:	100 783	97 917

19. Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)

Наименование	тыс. тенге	
	на 31 декабря 2015г.	на 31 декабря 2014г.
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) отчетного года	60 998	-173 157
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) предыдущих лет	-126 934	46 223
Итого:	-65 936	-126 934

20. Активы, принятые в управление

Общество осуществляет деятельность по управлению инвестиционными портфелями

- Интервального паявого инвестиционного фонда «Асыл-Эксперт» (далее «Фонд»). Выпуск паяв Фонда зарегистрирован Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций 19 августа 2010 года. Паям данного выпуска присвоен НИН KZPFN0043047.



- Закрытого паевого инвестиционного фонда рискованного инвестирования «ОРКЕН» (далее «Фонд»). Выпуск паев Фонда зарегистрирован Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций 22 декабря 2011 года. Пая данного выпуска присвоен НИН KZPFN0043054;

- Акционерного общества «Акционерный инвестиционный фонд недвижимости «Ориент Недвижимость» (далее «Фонд»). Выпуск ценных бумаг Фонда зарегистрирован Национальным Банком Республики Казахстан 24 февраля 2015 года. Акциям данного выпуска присвоен НИН KZ1C59960019;

Инвестиционный фонд, инвестиционной декларацией или правилами которого предусмотрена возможность инвестирования активов фонда без соблюдения условий инвестирования, ограничивающих деятельность по управлению активами инвестиционного фонда (отдельные запреты, установленные ст. 41 Закона РК «Об инвестиционных фондах»), является фондом рискованного инвестирования.

Паевой инвестиционный фонд - принадлежащая на праве общей долевой собственности держателям паев и находящаяся в управлении управляющей компании совокупность денег, полученных в оплату паев, а также иных активов, приобретенных в результате их инвестирования.

Закрытый паевой инвестиционный фонд предоставляет держателю его пая право участия в общем собрании держателей паев данного фонда, а также на получение дивидендов по паю на условиях и в порядке, предусмотренных правилами фонда.

Фонд недвижимости — акционерный инвестиционный фонд, исключительным видом деятельности которого являются аккумуляция и инвестирование в соответствии с требованиями, установленными настоящим Законом и его инвестиционной декларацией, денег, внесенных акционерами данного общества в оплату его акций, а также активов, полученных в результате такого инвестирования, в недвижимость и иное разрешенное настоящим Законом имущество.

Руководство управляющей компании несет ответственность за подготовку финансовой 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.

21. Основы подготовки финансовой отчетности по активам, принятым в управление

Ведение учета и составление отчетности в отношении активов инвестиционного фонда и операции с ними.

Управляющая компания ведет бухгалтерский учет инвестиционных фондов в соответствии с действующим законодательством об инвестиционных фондах и в соответствии с законодательством Республики Казахстан в области бухгалтерского учета.

Финансовая отчетность Фондов составляется на основе применения принципа справедливой стоимости в отношении финансовых инструментов и иного имущества, которые отражены в отчетности по переоцененной стоимости. Все операции и события отражаются управляющей компанией в бухгалтерском учете Фондов и включаются в их финансовую отчетность, в те периоды, к которым они относятся.

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 лайщиков и акционеров Фондов в рамках осуществления инвестиционной деятельности управляющей компанией, организуется и отражается в регистрах бухгалтерского учета отдельно от своих собственных средств.

Управляющей компанией разработаны и утверждены Решением Совета Директоров внутренние документы по инвестиционной деятельности Фондов, которые определяют и регулируют условия и порядок его работы; деятельности исполнительных органов, должностных лиц и работников управляющей компании, а также условия и порядок выполнения управляющей компанией операций с активами инвестиционных Фондов.

В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан, предъявляемыми к управляющим компаниям, уполномоченным органом, регулирующим их деятельность, установлены определенные нормативные требования, необходимые для соблюдения компаниями, осуществляющими деятельность по управлению активами паевых 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»);

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 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 финансовые активы (земельные участки и строящиеся и реконструируемые объекты недвижимого имущества).

Порядок оценки стоимости активов инвестиционного фонда, а также определение расчетной стоимости пая, цены размещения и выкупа паев паевого инвестиционного фонда

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 изменениям, 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 «АСЫЛ-ИНВЕСТ», как управляющая компания по договору доверительного управления, принимает от инвесторов деньги в управление, объединяет их с деньгами других инвесторов в паевой инвестиционный фонд, 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, расчетной стоимости пая и стоимости акций осуществляется управляющей компанией в целях организации учета активов Фондов, в целях составления отчетности держателям паев и 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 на дату реализации, а также ежегодно.

Сделки, совершенные с активами инвестиционного фонда

Активы Фондов могут инвестироваться управляющей компанией путем совершения любых сделок, как на организованных, так и неорганизованных рынках ценных бумаг, прямо не запрещенных действующим законодательством Республики Казахстан.

Порядок и результаты проведения сверок с кастодианом стоимости, движения и состава активов инвестиционного фонда, расчетной стоимости паев при их последующем размещении или выкупе

Кастодиан Фондов осуществляют контроль за размещением и выкупом паев Фондов, осуществляют контроль сделок с активами Фонда, и в случае их несоответствия требованиям действующего законодательства Республики Казахстан, блокируют (не исполняют), поручения управляющей компании, осуществляют учет стоимости и состава активов Фондов. Контроль осуществляется периодически, но не реже одного раза в месяц, путем проведения сверки с управляющей компанией стоимости, движения и состава активов Фондов.

Расчетная стоимость одного пая Фонда определяется путем деления стоимости чистых активов Фонда на количество его паев, находящихся в обращении на дату определения стоимости чистых активов. Определение стоимости чистых активов осуществляется на дату размещения и на дату выкупа паев.

22. Раскрытие информации о связанных сторонах

Связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или осуществлять значительное влияние на операционные и финансовые решения другой стороны, как определено в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах».

При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

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.

В течении проверяемого периода отсутствовали сделки со связанными сторонами.

23. Финансовые и условные обязательства

Общество в текущем периоде не имела финансовых и условных обязательств.

Судебные иски и требования

Общество не является потенциальным объектом различных судебных разбирательств, связанных с деловыми операциями. Компания не считает, что существует вероятность того, что неудовлетворенные или угрожающие иски таких видов, отдельно или в совокупности, окажут существенное негативное влияние на финансовое состояние Компании или результаты ее деятельности.

Компания оценивает вероятность существенных обязательств, возникающих в результате отдельных обстоятельств, и создает резервы в своей финансовой отчетности только тогда, когда существует вероятность, что события, явившиеся причиной возникновения обязательства, будут иметь место и сумма обязательства может быть рассчитана с достаточной степенью достоверности. Компания не создала резервов в данной финансовой отчетности ввиду отсутствия каких-либо из перечисленных выше событий.

Непредвиденные налоговые платежи

Положения Налогового кодекса не всегда четко сформулированы, и их интерпретация зависит от мнения инспекторов налоговых органов на местах и должностных лиц Министерства финансов. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами.

Ввиду неопределенности, присущей казахстанской системе налогообложения, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени может превысить сумму, отнесенную на расходы по настоящее время и начисленную на 31 декабря 2015 г.



Несмотря на возможность начисления таких сумм и их потенциально существенный характер, руководство Компании считает, что они либо маловероятны, либо не поддаются оценке, либо и то, и другое одновременно.

Компания считает, что она уплатила или начислила все, установленные Налоговым кодексом, налоги.

24. Управление рисками

Деятельности Компании присущи риски. Компания осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса определения, оценки и наблюдения, а также посредством установления лимитов риска и других мер внутреннего контроля. Процесс управления рисками имеет решающее значение для поддержания стабильной рентабельности Компании, и каждый отдельный сотрудник.

Компания несет ответственность за риски, связанные с его или ее обязанностями. Компания подвержена кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску. Компания также подвержена операционным рискам. Процесс независимого контроля рисков не относится к рискам ведения деятельности, таким, например, как изменения экономической среды, технологии или изменения в отрасли. Такие риски контролируются Компанией в ходе процесса стратегического планирования.

Структура управления рисками

Общую ответственность за определение рисков и управление ими несет руководство Компании, которое отвечает за управление и контроль над рисками.

Риск ликвидности и управление источниками финансирования

Риск ликвидности — это риск того, что Компания не сможет выполнить свои обязательства по выплатам при наступлении срока их погашения в обычных или негредвиденных условиях. Руководство осуществляет управление активами, учитывая ликвидность, и мониторинг будущих денежных потоков.

Ликвидность оценивается, и управление ею осуществляется Компанией, в основном, на автономной основе, опираясь на соотношение чистых ликвидных активов и обязательств.

Валютный риск

Валютный риск — это риск изменений стоимости валюты в международных сделках. Компания не хеджирует дебиторскую и кредиторскую задолженности, т.к. руководство считает, что валютный риск является незначительным.

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. Компания 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 Компания может управлять такими рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки, включая внутренний аудит.

25. Судебные разбирательства.

АО «Цесна Капитал» (истец) обратился в суд с иском заявлением к АО «Асыл-Инвест» о взыскании денежной суммы в размере 1 540 000 тенге, подлежащую возврату в силу признания недействительной биржевой сделки от 21.09.2010 года по купле-продаже 100 штук привилегированных акций АО «Разведка добыча «КазМунайГаз» решением Алмалинского районного суда №2 города Алматы от 10 августа 2012 года. Дело окончено утверждением мирового соглашения согласно Определению СМЭС г.Алматы от 10.12.2015 года.

26. События после отчетной даты

На дату составления финансовой отчетности нет событий, произошедших после отчетной даты, которые требуют раскрытия в примечаниях к финансовой отчетности.

Председатель Правления АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ»

Дюсембеков А.Г.

Главный бухгалтер АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ»

Сарылова А.О.

М.П.



