

**Акционерное общество
«АСЫЛ-ИНВЕСТ»**

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

31 декабря 2015 года



Handwritten signature

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. Мынбаева, 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 «Лири-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.



A handwritten signature in blue ink, consisting of stylized Cyrillic letters, positioned above a horizontal line.

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
1	2	3	4
Активы			
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	1	94 104	6 771
из них:			
наличные деньги в кассе	1.1		
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:			
от пенсионных активов	7.1		
от инвестиционного дохода (убытка) по пенсионным активам	7.2		
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		
	11		
Финансовая аренда предоставленная (за вычетом резервов на обесценение)	12		
Займы предоставленные (за вычетом резервов на обесценение)	13		
Инвестиционное имущество	14		
Инвестиции в капитал других юридических лиц и субординированный долг	15	-	18 623
Запасы	16		
Долгосрочные активы (выбывающие группы), предназначенные для продажи	17		
Нематериальные активы (за вычетом амортизации и убытков от обесценения)	18	8 985	7 164
Основные средства (за вычетом амортизации и убытков от обесценения)	19	115 373	128 720
Текущее налоговое требование	20	921	1 133
Отложенное налоговое требование	21		
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			
Уставный капитал	36	923 803	923 803
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 «Доля меньшинства» указывается по состоянию на конец отчетного периода в консолидированной финансовой отчетности

Председатель Правления АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ»

Главный бухгалтер АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ»

Исполнитель

Телефон (727) 300 43 22

Место печати



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

(в тысячах тенге)

Наименование статьи	Код строки	(в тысячах тенге)	
		За период с начала текущего года (с нарастающим итогом)	За аналогичный период с начала предыдущего года (с нарастающим итогом)
	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	(140 068)	28 348
в том числе:			
доходы (расходы) от куплю-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)	100 461
Доходы (расходы) от переоценки иностранной валюты (нетто)	5	188 388	42 017
Дивиденды	6	18 748	57 661
Доходы, связанные с участием в ассоциированных организациях	7		
Доходы от реализации (выбытия) активов	8	77	
Прочие доходы	9	238 268	40 461
Итого доходов (сумма строк с 1 по 9)	10	625 134	359 859
Расходы, связанные с выплатой вознаграждения	11	11 006	19 057
в том числе:			
по привлеченным вкладам	11.1		
по полученным займам	11.2		
по полученной финансовой аренде	11.3		
по выпущенным ценным бумагам	11.4	11 006	
по операциям «РЕПО»	11.5	-	19 057
прочие расходы, связанные с выплатой вознаграждения	11.6		
Клиринговые расходы	12	67 886	16 076
в том числе:			
вознаграждение управляющему агенту	12.1		
вознаграждение за custodialное 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	215 926
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	(92 255)	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 чистая прибыль (убыток) за период (стр.22+/- стр.23-стр.24)	25	139 549	148 157

Чистая прибыль (убыток) меньшинства определяется при составлении консолидированной финансовой отчетности.

Председатель Правления: Досембаев А.Г.
 Главный бухгалтер: Сариева А.О.
 Акционер: Акционерное общество «Асыл-Инвест»
 Тел: (727) 300 43 35
 Место печати: Алматы, Кавказская



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			
Чистая прибыль (убыток) до налогообложения		194 939	- 173 157
Корректировки на неденежные операционные статьи:		17 871	- 330
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>		<i>39 551</i>	<i>307 609</i>
(увеличение) уменьшение долгосрочной дебиторской задолженности			
(увеличение) уменьшение ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		24 357	- 11 552
(увеличение) уменьшение расходов будущих периодов			
(увеличение) уменьшение краткосрочной дебиторской задолженности		202 034	- 35 161
(увеличение) уменьшение операции "Обратное РЕПО"		28 002	
(увеличение) уменьшение торговых ценных бумаг		221 283	366 333
(увеличение) уменьшение размещенных вкладов		-	107
(увеличение) уменьшение прочих активов		23 946	- 12 118
<i>Увеличение (уменьшение) в операционных обязательствах:</i>		<i>97 466</i>	<i>- 158 265</i>
увеличение (уменьшение) долгосрочной кредиторской задолженности			
увеличение (уменьшение) доходов будущих периодов			
увеличение (уменьшение) краткосрочной кредиторской задолженности		823	7 609
увеличение (уменьшение) операции "РЕПО"		-	165 006
увеличение (уменьшение) прочих обязательств		96 643	- 868
<i>Увеличение (уменьшение) денег от операционной деятельности</i>		<i>137 017</i>	<i>149 344</i>
Корпоративный подоходный налог		55 429	-
Итого увеличение (уменьшение) денег от операционной деятельности после налогообложения		81 587	149 344
Денежные поступления и платежи, связанные с инвестиционной деятельностью			
Покупка (продажа) ценных бумаг, удерживаемых до погашения			
Покупка основных средств и нематериальных активов		233	- 23 490
Продажа основных средств и нематериальных активов			
Инвестиции в капитал других юридических лиц			
Прочие поступления и платежи			
Итого увеличение (уменьшение) денег от инвестиционной деятельности		233	- 23 490
Денежные поступления и платежи, связанные с финансовой деятельностью			
Выпуск акций			
Выпуск долговых ценных бумаг			
Изъятие 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: Сариева А.О.

Исполнитель: Сариева А.О.

Телефон: (77) 300 43 23

Место печати:



Отчет об изменениях в собственном капитале

АО "АСЫЛ-ИНВЕСТ"

по состоянию на "01" января 2016 года

(в тысячах тенге)

	Капитал реальной организации							
	Уставный капитал	Изъятый капитал	Резервный капитал	Прочие резервы	Нераспределенный прибыль(убыток)	Всего	Доля меньшинств	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
Изменения в учетной политике и корректировка ошибок								
Пересчитанное сальдо на начало отчетного периода	923 803	-	11 000	97 917	-	126 934	-	883 786
Переоценка основных средств				1 483				1 483
Изменение стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи				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					139 549			139 549
Всего прибыли (убыток) за период					139 549			139 549
Дивиденды					78 551			78 551
Эмиссия акций (вклады и паи учредителей)			89 718					89 718
Выкупленные акции (вклады и паи учредителей)								
Внутренние переводы								
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



Председатель Правления
 Главный бухгалтер
 Исполнитель

Сарыева А.О.
 Сарыева А.О.

Телефон (727) 300 43 35



**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-Тау 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 Калаубек Сапарбекович	привилегированные	7 208	0,39348737	
Тазабеков Абзал Джаксылыкулы	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 РВК»	-	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.	91 166	4 340	2 315	17 551	115 373

тыс. тенге



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

тыс. тенге

Наименование	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».

тыс. тенге

Наименование	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».

тыс. тенге

Наименование	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:

тыс. тенге

Наименование	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».

тыс. тенге

Наименование	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 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. 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 пайщиков 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 компании 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 I 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 I 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 изменениями, в результате чего, текущая трактовка и толкование существующих законов и порядков может быть изменена в будущем. Более того, эти изменения могут иметь обратную силу. Управляющая Компания предупреждает держателей паев и акционеров, что они должны учитывать риски, связанные с налогообложением, при принятии инвестиционных решений.

АО «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 непредвиденных 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 задолженность, 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 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»

Сарыева А.О.

М.П.

