



ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ

**Выпуск паев интервального паевого инвестиционного фонда
«ОРКЕН»**

**Управляющая компания
Акционерное общество «АСЫЛ-ИНВЕСТ»
(АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ»)**

г. Алматы, 2017

ОГЛАВЛЕНИЕ

РАЗДЕЛ 1. Краткие сведения о ценных бумагах.....	3
РАЗДЕЛ 2. Общие сведения об Управляющей компании.....	8
РАЗДЕЛ 3. Управление и акционеры.....	14
РАЗДЕЛ 4. Банки, консультанты и аудиторы Общества.....	22
РАЗДЕЛ 5. Описание деятельности Общества.....	23
РАЗДЕЛ 6. Финансовое состояние Общества.....	31
Приложение 1. Организационная структура.....	49
Приложение 2. Аффилированные лица.....	50

РАЗДЕЛ 1. КРАТКИЕ СВЕДЕНИЯ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ

1. Общие сведения о паевом инвестиционном фонде.

	На государственном языке	На русском языке
Полное наименование Фонда	«ОРКЕН» интервалды инвестициялық пай қоры	Интервальный паевой инвестиционный фонд «ОРКЕН»
Сокращенное наименование Фонда	«ОРКЕН» ИПИҚ	ИПИФ «ОРКЕН»

Сведения о выпуске ценных бумаг (паях)

Вид ценных бумаг	Паи Интервального паевого инвестиционного фонда «ОРКЕН»
Национальный идентификационный номер	KZPFN0043054
Сведения о государственной регистрации паев	Выпуск паев фонда зарегистрирован Национальным Банком Республики Казахстан 22 июня 2017 г.
Сведения о присвоении кода ISIN	KZPF00000066
Сведения о присвоении кода CFI	EUOGR
Количество выпущенных паев (на 22 июня 2017 года)	185,499875
Номинальная стоимость одного пая при первоначальном размещении паев	1 000 000 (один миллион) тенге
Минимальный размер денежной суммы, вносимой в оплату паев, при последующем размещении	Без ограничений
Срок обращения	Без ограничения
Доходность фонда с 1 января 2017 года	11.45%
Прием заявок на приобретение паев	<p>Заявку на приобретение паев паевого инвестиционного фонда вправе подать любое физическое и юридическое лицо, принимающее условия Правил и присоединяющееся к договору доверительного управления активами паевого инвестиционного фонда.</p> <p>После оплаты заявителем паев и открытия им лицевого счета у регистратора, регистратор в течение одного рабочего дня зачисляет оплаченные паи на счет заявителя, а Управляющая компания выдает отчет об исполнении приказа.</p>
Даты, условия и порядок выплаты дивидендов по паям	<p>Дивиденды по паям могут выплачиваться ежемесячно, ежеквартально, раз в полгода или раз в год по решению Управляющей компании.</p> <p>Управляющая компания в течение пятнадцати дней по окончании отчетного периода определяет размер дивидендов по паям.</p> <p>Размер дивидендов выражается в процентном соотношении чистого инвестиционного дохода паевого инвестиционного фонда к количеству паев, размещенных на дату принятия решения о выплате дивидендов.</p>

	<p>Дивиденды выплачиваются в течение десяти календарных дней с даты принятия решения о выплате дивидендов.</p> <p>На получение дивидендов имеют право лица, зарегистрированные в качестве держателей паев по данным регистратора по состоянию на начало дня принятия решения о выплате дивидендов.</p> <p>Обязанность по выплате дивидендов считается исполненной со дня списания соответствующей суммы денег со счета паевого инвестиционного фонда при перечислении ее на банковский счет держателя пая или его уполномоченного представителя.</p>
<p>Порядок налогообложения дохода, полученного держателями паев</p>	<p>Согласно Налоговому Кодексу Республики Казахстан из доходов подлежащих налогообложению, исключаются следующие виды доходов:</p> <p>пп. 8 п. 2 Статьи 84. «Совокупный годовой доход» в целях налогообложения в качестве дохода не рассматриваются: для управляющей компании, осуществляющей доверительное управление активами паевого инвестиционного фонда на основании лицензии на управление инвестиционным портфелем - инвестиционные доходы, полученные паевыми инвестиционными фондами в соответствии с законодательством Республики Казахстан об инвестиционных фондах, и признанные таковыми кастодианом паевого инвестиционного фонда, за исключением вознаграждения такой управляющей компании.</p> <p>пп. 2) п. 2 Статьи 143. «Корпоративный подоходный налог, удерживаемый у источника выплаты» - не подлежит обложению у источника выплаты вознаграждение, выплачиваемое единому накопительному пенсионному фонду или добровольному накопительному пенсионному фонду, страховым организациям, осуществляющим деятельность в отрасли страхования жизни, паевым и акционерным инвестиционным фондам и Государственному фонду социального страхования.</p> <p>Доход от прироста стоимости ценных бумаг при реализации физическим лицом (пайщиком) не облагается у источника выплаты. Следовательно, у Управляющей компании не возникает обязательство налогового агента удерживать налог у источника выплаты с дохода при выкупе паев у физического лица.</p> <p>Согласно пп. 8) п. 1. Статьи 180-1. Налогового кодекса РК у физического лица возникает индивидуальный подоходный налог с дохода от прироста стоимости при реализации физическим лицом ценных бумаг, доли участия, а также производных финансовых инструментов. Кроме случаев, когда реализация производится методом открытых торгов на фондовой бирже, функционирующей на территории Республики Казахстан, ценных бумаг, находящихся на день реализации в официальном списке данной фондовой биржи.</p>
<p>Дата открытия торгов</p>	<p>В течение трех месяцев с даты вступления в силу решения Листинговой комиссии о включении ценных бумаг в официальный список АО «Казахстанская фондовая биржа»</p>
<p>Права собственников ценных бумаг</p>	<p>Держатели паев паевого инвестиционного фонда вправе:</p> <ul style="list-style-type: none"> - требовать выкупа, принадлежащих им паев в порядке и на условиях установленных Правилами; - приобретать и отчуждать паи паевого инвестиционного фонда

	<p>на организованном и неорганизованном рынке ценных бумаг;</p> <ul style="list-style-type: none"> - пополнять активы паевого инвестиционного фонда путем покупки дополнительных паев паевого инвестиционного фонда в порядке и на условиях, установленных Правилами; - приобретать и отчуждать принадлежащие ему паи паевого инвестиционного фонда на условиях и в порядке, установленном Правилами; - осуществлять контроль за деятельностью Управляющей компании в соответствии с Правилами; - получать информацию о деятельности паевого инвестиционного фонда в соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан и Правилами; - получать информацию о стоимости чистых активов паевого инвестиционного фонда и расчетной стоимости пая в соответствии с Приложениями № 1 и № 2 к Правилам; - требовать от Управляющей компании погашения пая паевого инвестиционного фонда при прекращении его существования пропорционально его доле в праве общей собственности в активах паевого инвестиционного фонда, в соответствии с Законом Республики Казахстан «Об инвестиционных фондах» и Правилами; - в случае внесения изменений и дополнений в Правила, ущемляющих интересы держателей паев, держатели паев вправе требовать выкупа принадлежащих им паев в течение тридцати календарных дней до даты вступления в силу указанных изменений и дополнений; <p>Держатели паев паевого инвестиционного фонда не вправе:</p> <ul style="list-style-type: none"> - принимать участие в управлении активами паевого инвестиционного фонда
<p>Порядок размещения и выкупа паев АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ» (далее – Общество/Управляющая компания/АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ»)</p>	<p>Выкуп паев может осуществляться 1 раз в квартал – 15 января, 15 апреля, 15 июля, 15 октября. При выкупе паев в иные сроки, Управляющая компания на основании соответствующего решения органа управления уведомляет держателей паев о принятии решения о выкупе паев в течение трех рабочих дней с момента принятия решения с указанием даты начала приема заявок. Период приема заявок на выкуп составляет не менее трех рабочих дней. Форма заявки на выкуп паев утверждается Советом директоров Управляющей компании.</p>
<p>Информация о фондовых биржах и других регулируемых рынках, на которых торгуются ценные бумаги Управляющей компании</p>	<p>Паи, выпущенные Управляющей компанией, не торгуются на фондовых биржах и других регулируемых рынках</p>
<p>Сведения о процедуре размещения ценных бумаг (в том числе среди различных групп потенциальных инвесторов), период времени, в течение которого планируется размещение, место размещения, порядок публичного распространения информации о размещении ценных бумаг, включая опубликование результатов их размещения, порядок, условия и место оплаты ценных бумаг</p>	<p>Вся информация о Фонде, подлежащая публичному распространению, а также информирование держателей паев паевого инвестиционного фонда осуществляется через корпоративный web-сайт АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ» (www.asyl.kz), электронную почту держателей паев. Также после включения паев паевого инвестиционного фонда в официальный список Биржи, информация Фонде, подлежащая публичному распространению, и информирование держателей паев паевого инвестиционного фонда будет осуществляться через официальный сайт Биржи.</p>
<p>Регистратор</p>	<p>АО «Единый регистратор ценных бумаг» Первый руководитель: Хамитов Бекболат Сабитович Место нахождения: Республика Казахстан, 050040, г. Алматы,</p>

	<p>ул. Сатпаева, д. 30А/3, на территории ЖК «Тенгиз тауэрс» Контактный телефон: +7 (727) 272 47 60 Факс: +7 (727) 272 47 60 E-mail: info@tisir.kz web-сайт: www.tisir.kz</p> <p>Сертификат, выданный АО «Единый регистратор ценных бумаг» в подтверждение того, что с АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ» заключен договор по ведению системы реестров держателей ценных бумаг, путем присоединения к типовой форме с 1 января 2014 года. Договору присвоен номер 760.</p>
Управляющая компания	<p>АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ» Первый руководитель: Гришин Сергей Викторович Место нахождения: Республика Казахстан, 050059, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 17/1, ПФЦ «Нурлы Тау», 5Б, 18 этаж Контактный телефон: +7 (727) 300 43 00 Факс: + 7 (727) 300 43 99 E-mail: info@asyl.kz web-сайт: www.asyl.kz</p> <p>лицензия на занятие брокерской и дилерской деятельностью на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя № 0401201470 выдана Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организация от 15 марта 2007 года; лицензия на осуществление деятельности по управлению инвестиционным портфелем без права привлечения добровольных пенсионных взносов № 0403200645 выдана Национальным Банком Республики Казахстан от 01 июля 2014 года</p>
Наименование аудиторской организации осуществляющий аудит Управляющей компании и фонда	<p>ТОО «Независимая аудиторская компания «Аудиторская компания «ТрастФинАудит»</p> <p>Генеральная государственная лицензия Министерства Финансов Республики Казахстан серии МФЮ № 0000085 от 05.04.2000 г.</p>
Банк кастодиан	<p>АО «Народный сберегательный банк Казахстана» 050008 Республика Казахстан, г. Алматы пр. Абая 109В</p>
Наименование аудиторской организации, осуществляющей аудит Банка кастодиана	<p>ТОО «Делойт» Лицензия Министерства Финансов Республики Казахстан № 0000015 от 13 сентября 2006 года.</p>

2. Цели и причины листинга.

Цели и причины листинга	<p>Включение выпуска паев Фонда в официальный список Биржи обеспечит дополнительное расширение клиентской базы, а также способствует дополнительному развитию фондового рынка за счет расширения в официальном списке Биржи финансовых инструментов.</p> <p>В дальнейшем, денежные средства, привлеченные от размещения паев Фонда, будут направлены на инвестирование в ценные бумаги и увеличение стоимости пая Фонда в соответствии с Законом Республики Казахстан «Об инвестиционных фондах».</p>
История создания Фонда	<p>Решением Совета директоров АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ» протокол № 35-11 от 21 ноября 2011 года создан Закрытый паевой инвестиционный фонд рискованного инвестирования «ОРКЕН».</p>

Выпуск паев ЗПИФРИ «ОРКЕН» зарегистрирован Комитетом по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального Банка Республики Казахстан 22 декабря 2011 года. Согласно Свидетельству о государственной регистрации выпуска ценных бумаг № 43/05 присвоен НИН KZPFN0043054.

Общим собранием держателей паев ЗПИФРИ «ОРКЕН» протокол № 04-17 от 16 июня 2017 года принято решение об изменении формы ЗПИФРИ «ОРКЕН» на Интервальный паевой инвестиционный фонд «ОРКЕН».

22 июня 2017 года Национальный Банк Республики Казахстан произвел замену Свидетельства о государственной регистрации выпуска ценных бумаг № 43/05 в связи с изменением формы фонда.

Прогноз источников и потоков денежных средств АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ».

тыс. тенге

	Прогноз 2017 г.	Прогноз 2018 г.	Прогноз 2019 г.
Операционный доход (убыток) до изменения в операционных активах и обязательствах	-41 352	69 200	69 200
Чистое расходование / (поступление) денежных средств от операционной деятельности	-2 143 946	-5 840	-5 840
Чистое поступление / (расходование) денежных средств от инвестиционной деятельности	-	-	-
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности:	1 935 000	-65 000	-65 000
<i>выпуск акций</i>	<i>1 500 000</i>	-	-
<i>облигационный заем</i>	<i>500 000</i>	-	-
<i>погашение процентов по облигационным займам по доходности 8 %</i>	<i>-65 000</i>	<i>-65 000</i>	<i>-65 000</i>
<i>погашение облигаций</i>	-	-	-
<i>выплата дивидендов</i>	-	-	-
<i>прочее</i>	-	-	-
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	-250 298	-1 640	-1 640
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	286 787	36 489	34 849
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	36 489	34 849	33 209

Прогноз доходов/расходов АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ»

тыс. тенге

	Прогноз 2017 г.	Прогноз 2018 г.	Прогноз 2019 г.
Процентные доходы, включая:	122 462	232 200	232 200
по операциям обратное РЕПО	122 462	232 200	232 200
в виде дивидендов вознаграждений по ценным бумагам	0	0	0
по размещенным вкладам	0	0	0
Процентные расходы, включая:	-65 000	-65 000	-65 000
по выпущенным ценным бумагам	-65 000	-65 000	-65 000
прочие	0	0	0
Комиссионные доходы, включая	130 015	130 000	130 000
за услуги брокерско-дилерской деятельности	45 000	45 000	45 000

за услуги управления инвестиционным портфелем	27 217	29 700	32 670
от прочих услуг	57 798	55 300	52 330
Комиссионные расходы, включая:	-112 746	-113 000	-113 000
за кастодиальное обслуживание	-5 400	-5 400	-5 400
за услуги фондовой биржи	-2 000	-2 000	-2 000
за услуги регистратора	-400	-400	-400
за брокерские услуги	-500	-500	-500
за прочие услуги	-104 446	-104 700	-104 700
Доходы от купли/продажи финансовых активов	45 000	45 000	45 000
Доходы от изменения стоимости финансовых активов	-	-	-
Доходы по операциям с иностранной валютой	-	-	-
Операционные расходы	-141 083	-140 000	-140 000
Прочие доходы/расходы	-	-	-
Корпоративный подоходный налог	-23 946	-45 840	-45 840
Чистая прибыль/убыток	-45 298	43 360	43 360

РАЗДЕЛ 2. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ УПРАВЛЯЮЩЕЙ КОМПАНИИ

1. Наименование Управляющей компании и ее организационно-правовая форма.

	На казахском языке	На русском языке	На английском языке
Полное наименование	«АСЫЛ-ИНВЕСТ» Акционерлік қоғамы	Акционерное общество «АСЫЛ-ИНВЕСТ»	«ASYL-INVEST» Joint- Stock Company
Сокращенное наименование	«АСЫЛ-ИНВЕСТ» АҚ	АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ»	«ASYL-INVEST» JSC
Организационно-правовая форма	Акционерное общество		
Документ, подтверждающий регистрацию	Свидетельство о государственной регистрации юридического лица № 79191-1910-АО от 18.07.2006 г.		
Юридический адрес	Республика Казахстан, 050013, г. Алматы, Бостандыкский район, ул. Байтурсынова, дом 132 Б		
Фактический адрес	Республика Казахстан, 050059, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 17/1, ПФЦ «Нурлы-Тау», 5Б, 18 этаж		
Контактные реквизиты	Тел: +7 727 300 43 01, факс: +7 727 300 43 99, e-mail: info@asyl.kz		
Официальный вебсайт	www.asyl.kz		
БИН	060 740 003 298		
Банковские реквизиты	АГФ АО «БанкЦентрКредит» БИК КСЖВ КЗКХ ИИК KZ 078 560 000 000 362 162 Кбе 15		

С даты первичной регистрации АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ» в качестве юридического лица его наименование не менялось.

2. История образования и деятельности Управляющей компании. Цель создания и основные виды ее деятельности.

АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ» было создано 18.07.2006 г., регистрация произведена Департаментом юстиции г. Алматы. Единственным учредителем Компании являлся г-н Мусаев Боленди, (24.10.1958 года рождения, удостоверение личности № 015582470 выдано 24.11.2003 г. МВД РК., проживающий по адресу: Южно-Казахстанская область, г. Туркестан). По состоянию на 15.08.2006 г. учредителем было оплачено 515 000 простых акций Общества.

11.12.2007 г. Единственным акционером Общества Мусаевым Боленди были приобретены еще 24 970 простых акций Общества. В итоге Мусаев Боленди являлся собственником 539 970 простых акций Общества.

27.03.2008 г. Мусаев Боленди продал часть акций Общества следующим лицам:

- Аргинову Аскару Калиаскаровичу - 153 985 простых акций;
- Егембердиеву Еркебулану Курманбаевичу - 153 985 простых акций;
- Омарову Куанышу Аубакировичу - 153 985 простых акций.

При этом у Мусаева Боленди осталось 78 015 простых акций Общества.

24.06.2009 г. Омаров Куаныш Аубакирович продает принадлежащие ему 153 985 простых акций Общества Каримбаеву Бекнуру Амировичу, а Мусаев Боленди продает принадлежащие ему 78 015 простых акций – Байкенжееву Ердену Серікұлы.

26.06.2009 г. Обществом были дополнительно размещены 100 003 простых акций в рамках объявленных акций, которые были приобретены акционерами Эмитента по праву преимущественной покупки. В результате простые акции Общества были распределены между акционерами следующим образом:

ФИО	Количество простых акций	% соотношение голосующих акций, принадлежащих акционерам
Аргинов Аскар Калиаскарович	182 503	28, 517 %
Егембердиев Еркебулан Курманбаевич	182 503	28, 517 %
Каримбаев Бекнур Амирович	182 503	28, 517 %
Байкенжеев Ерден Серікұлы	92 464	14, 448 %
Итого	639 973	100%

17 октября 2009 года акционеры Общества: Аргинов А.К., Егембердиев Е.К. и Каримбаев Б.А. приняли решение о создании ТОО «Финансовая группа «АСЫЛ» и внесли принадлежащие им акции АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ» в качестве вкладов в уставный капитал товарищества. Таким образом, ТОО «Финансовая группа «АСЫЛ» стало собственником 547 509 простых акций АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ».

15.06.2010 г. ТОО «Финансовая группа «АСЫЛ» купило у акционера Эмитента Байкенжеева Ердену Серікұлы принадлежащие ему 92 464 простых акций Эмитента.

18.01.2012 г. Эмитент выкупил у ТОО «Финансовая группа «АСЫЛ» 18 177 простых акций. В дальнейшем в рамках размещения объявленных акций Общества ТОО «Финансовая группа «АСЫЛ» стало единственным собственником 1 620 271 простых акций Общества.

28.04.2017 г. ТОО «Финансовая группа «АСЫЛ» продало свои акции простые и привилегированные акции:

- ТОО «Юридическая фирма «SRAILOV & PARTNERS» - 568 880 штук;
- ТОО «ФинПари» - 568 880 штук;
- Агдавлетов Тимур Серикович – 286 583 штук простых и 153 015 штук привилегированных;
- Андриющенко Дмитрий Владимирович – 195 933 штук и 1 штуку привилегированных;

Более подробно о сделках указано в п. 13 раздела 3 настоящего инвестиционного меморандума.

2006 г.	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Основание Общества ▪ 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 номинации «Лучшая аналитика фондового рынка Казахстана» ▪ 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 простых и привилегированных акций в официальный список АО «Казахстанская фондовая биржа» сектор «Акции» по второй категории

	<ul style="list-style-type: none"> Выпуск первой облигационной программы и первого выпуска купонных облигаций в рамках программы на сумму 1 300 000 000 тенге. Данные облигации включены в официальный список АО «Казахстанская фондовая биржа» в сектор «Долговые ценные бумаги» площадки "Альтернативная"
2016 г.	<ul style="list-style-type: none"> Запуск нового сайта обучающего центра asyl.edu.kz. Внедрение нового брокерского продукта PFA (Private Financial Advisory). Создание международного хедж-фонда Asyl Global Investments Обновление корпоративного сайта Компании для удобства клиентов. Создание сервиса для клиентов Trading ROOM.
1 полугодие 2017 г.	<ul style="list-style-type: none"> Изменение структуры акционеров

На сегодняшний день АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ» является ведущей брокерской и инвестиционной компанией казахстанского фондового рынка с полной инфраструктурой, чьи достижения ежегодно подтверждаются многочисленными наградами от АО «Казахстанская фондовая биржа», «Cbonds Awards», различных профессиональных конкурсов и др.

Основной целью создания и деятельности Общества является получение чистого дохода от незапрещенной законодательством Республики Казахстан деятельности. Общество осуществляет деятельность на основании Устава.

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.

Общество осуществляет деятельность по управлению следующими инвестиционными портфелями:

- 1) Интервальный паевой инвестиционный фонд «Асыл-Эксперт». 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;
- 2) Интервальный паевой инвестиционный фонд «ОРКЕН». Выпуск паев фонда зарегистрирован Национальным Банком Республики Казахстан 22 июня 2017 года (дата первичной государственной регистрации 22 декабря 2011 года). Паям данного выпуска присвоен НИН KZPFN0043054. Ранее указанный фонд являлся закрытым паевым инвестиционным фондом рискованного инвестирования «ОРКЕН».

3. Сведения о наличии рейтингов от международных и/или отечественных рейтинговых агентств, присвоенных Обществу и/или его ценным бумагам.

Обществу и/или его ценным бумагам не присваивались рейтинги от международных и/или отечественных рейтинговых агентств и статус финансового агентства.

4. Сведения о лицензиях Общества.

Эмитент имеет следующие лицензии:

Лицензия	Номер и дата выдачи	Срок действия	Орган выдачи
----------	---------------------	---------------	--------------

Лицензия на занятие брокерской и дилерской деятельностью на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя	№ 0401201470 от 15 марта 2007 г.	бессрочная	Агентство Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций
Лицензия на осуществление деятельности на рынке ценных бумаг, вид: управление инвестиционным портфелем, включающая следующий подвид деятельности: деятельность по управлению инвестиционным портфелем без права привлечения добровольных пенсионных взносов	№ 0403200645 от 1 июля 2014 г.	бессрочная	Национальный Банк Республики Казахстан

5. Информация о филиалах и представительствах Общества.

Общество не имеет филиалов и представительств.

6. Уставный капитал.

Уставный капитал Общества по состоянию на 01.04.2017 г. составлял 923 803 тыс. тенге.

Наименование	Простые акции	Привилегированные акции
Количество объявленных акций	1 500 000 000 штук	500 000 000 штук
Количество размещенных акций	1 638 453 штуки (вкл. 18 177 выкупленных простых акций)	193 372 штуки
Количество собственных акций, выкупленных Обществом	18 177 штук	40 536 штук
Номинальная стоимость одной акции	100 (сто) тенге	
Цена размещения	1) 01.12.2007 г.: 515 000 штук по 100 тенге (51 500 000 тенге) 2) 11.04.2008 г.: 24 970 штук по 100 тенге (2 497 000 тенге) 3) 21.05.2007 г.: 100 003 штук по 880 тенге (88 002 640 тенге) 4) 17.07.2010 г.: 172 500 штук по 1 000 тенге (172 500 000 тенге) 5) 02.11.2012 г.: 700 000 штук по 500 тенге (350 000 000 тенге) 6) 01.07.2013 г.: 125 980 штук по 523,35 тенге (65 931 633 тенге)	1) 01.04.2013 г.: 193 372 штуки по 1 000 тенге (193 372 млн. тенге)
Общая сумма денег, привлеченных при размещении	923 803 273 тенге	

Способ определения цены размещения	Цена размещения определялась Советом директоров Общества.
Дата утверждения методики определения стоимости акций при их выкупе	Утверждено решением Единственного акционера АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ» от 1 апреля 2007 года.
Орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска простых акций	Свидетельство о государственной регистрации выпуска ценных бумаг № А5450 от 18 сентября 2006 года зарегистрировано Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций.
Орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска привилегированных акций	Свидетельство о государственной регистрации выпуска ценных бумаг № А5450 от 13 марта 2013 года зарегистрировано Комитетом по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального Банка Республики Казахстан.

По состоянию на 01.04.2017 г. Общество не выпускало акций, которые не включаются в состав его уставного капитала.

Акции, выкупленные Обществом.

Вид акции	Дата выкупа	Количество	Номинальная стоимость	Цена выкупа
Простые акции	18.01.2012 г.	18 177 штук	100 тенге	605,16 тенге за одну акцию
Привилегированные акции	30.07.2015 г.	38 266 штук	100 тенге	3 000 тенге за одну акцию
Привилегированные акции	25.08.2016 г.	2 090 штук	100 тенге	2000 тенге за одну акцию

7. Избранные финансовые данные.

Согласно аудированной финансовой отчетности за период 2014-2016 гг. и не аудированной финансовой отчетности по состоянию на 01.04.2017 г. Общество имело следующие финансовые показатели:

Показатель	тыс. тенге			
	01.04.2017 г.	2016 г. Аудировано	2015 г. Аудировано	2014 г. * Аудировано
Активы	889 987	894 447	988 423	909 290
Обязательства	54 915	66 062	130 491	25 504
Уставный капитал	923 803	923 803	923 803	923 803
Собственный капитал	835 072	828 385	857 932	883 786
Доходы	179 342	986 814	1 270 947	1 309 241
Чистая прибыль / убыток	6 691	133 657	139 548	(148 157)
Чистая прибыль / убыток от основной деятельности на одну акцию, тенге	0,004	74,36	81,48	(91)
Дивиденды на одну простую акцию, тенге	-	45,00	86,12	43,00

Дивиденды на одну привилегированную акцию, тенге	-	45,00	86,12	43,00
--	---	-------	-------	-------

- *Некоторые суммы, приведенные в данной таблице не соответствуют суммам в аудированной финансовой отчетности, поскольку отражают произведенные перегруппировки для соответствия с представленной таблицей. К тому же формы финансовой отчетности до 2014 года и после имеют отличия в части представления некоторых данных, к примеру нетто-позиции по доходам и расходам.*

Избранные финансовые данные ЗПИФРИ «ОРКЕН»

	тыс. тенге			
	01.04.2017 г.	2016 г.	2015 г.	2014 г.
АКТИВЫ				
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	62 055	129 049	234 193	33 846
Ценные бумаги, в том числе:	293 389	4 763	235 629	248 119
-негосударственные ценные бумаги эмитентов РК	293 389	4 763	235 629	248 119
Депозитарные расписки	57 004	44 968	31 475	174 411
Требования по операциям «Обратное РЕПО»	37 002	250 165	18 023	
Дебиторская задолженность			148	
Прочие активы	153 286	153 286		
Итого активы	602 736	582 231	519 468	456 376
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Кредиторская задолженность	685	669	543	468
Итого обязательств	685	669	543	468
Итого чистые активы	602 051	581 562	518 925	455 908

РАЗДЕЛ 3. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ

1. Структура органов управления Общества.

Общество 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.

2. 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 неразмещенных объявленных акций Общества;
- 5) определение условий и порядка конвертирования ценных бумаг Общества, а также их изменение;
- 6) принятие решения о выпуске ценных бумаг, конвертируемых в простые акции Общества;
- 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 за отчетный финансовый год, принятие решения о выплате дивидендов по простым акциям и утверждение размера дивиденда в расчете на одну простую акцию 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 Общества 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 Общества 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 обществом крупной сделки, в результате которой (которых) обществом отчуждается (может быть отчуждено) имущество, стоимость которого составляет пятьдесят и более процентов от общего размера балансовой стоимости активов акционерного общества на дату принятия решения о сделке, в результате которой (которых) отчуждается (может быть отчуждено) пятьдесят и более процентов.

3. 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 Общества 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) Общества 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) принятие решения о заключении крупных сделок и сделок, в совершении которых обществом имеется заинтересованность, за исключением крупных сделок, решение о заключении которых принимается общим собранием акционеров общества;
- 21) иные вопросы, предусмотренные действующим законодательством Республики Казахстан и Уставом, не относящиеся к исключительной компетенции Общего собрания акционеров.

4. 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.

5. 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.

6. Члены Совета директоров Общества. Комитеты Совета директоров Общества.

Фамилия, имя, отчество, год и место 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	Сведения о количестве принадлежащих членам Совета директоров акций Эмитента
Кудайбергенова Елена Алексеевна 1984 г/р., Жамбылская область	- С 01.11.2013 г. – по 02.06.2015 г. Директор Департамента по работе с ключевыми клиентами Филиала «Фридом Финанс Казахстан» Эмитента с ограниченной ответственностью Инвестиционная компания «Фридом Финанс»; - с 15.06.2015 г. по настоящее время Директор Департамента по работе с региональной сетью АО «Фридом Финанс» - с 29.05.2017 г. по настоящее время Председатель Совета директоров АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ»	0%
Рахимбаев Нурлан Муратович 1981 г/р., Восточно-Казахстанская область	- с 28 марта 2014 года по 08.06.2016 г. член Правления – Исполнительный директор АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ» - с 09.06.2016 г. по 09.05.2017 г. член Правления – Заместитель Председателя Правления АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ» - 10.05.2017 г. по 01.06.2017 г. Председатель Правления АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ» -с 29 мая 2017 г. по 01.06.2017 г. член Совета директоров АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ» - с 02.06.2017 г. по настоящее время член Правления – Заместитель Председателя Правления АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ»	0%
Турсунов Арай Кудайбергенович 1978 г/р., город Алматы	- С 11.08.14 г. по 31.03.15 г. Член Правления АО «Евразийский Капитал» - С 26.11.14 г. по 31.03.15 г. Председатель правления АО «Евразийский Капитал»	0%

	<ul style="list-style-type: none"> - С 26.11.14 г. по 31.03.15 г. Член Совета директоров АО «Евразийский Капитал» - С 1.04.2015г. по 22.07.2015г. не работал - с 23.07.15 г. по 31.12.15 г. Руководитель Центра обслуживания инвесторов АО «Астана Innovations» - с 01.01.2016 г по 04.10.2016 не работал - с 05.10.2016 г. по настоящее время – Член Совета директоров - независимый директор АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ» 	
--	--	--

Информация о размере вознаграждения и бонусов членам Совета директоров за последний год, а также о сумме, накопленной Обществом для обеспечения им вознаграждений по пенсиям, если такое предусмотрено.

Размер вознаграждения членам Совета директоров Общества за 2016 год составил 9 530 285,44 тенге.

7. Комитеты Совета директоров Общества

Наименование Комитета	Состав Комитета
Комитет Совета директоров по вопросам стратегического планирования, кадров и вознаграждений, внутреннего аудита, социальным вопросам Акционерного общества «АСЫЛ-ИНВЕСТ»	<ul style="list-style-type: none"> - Председатель комитета – Турсунов А.К. (член Совета директоров-независимый директор); - Член комитета –Кудайбергенова Е.А. (Председатель Совета директоров); - Член комитета – Рахимбаев Н.М. (Член Правления – Заместитель Председателя Правления).
Комитет Совета директоров по вопросам внутреннего аудита АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ»	<ul style="list-style-type: none"> - Председатель комитета – Турсунов А.К. (член Совета директоров-независимый директор); - Член комитета – Ким А.О. (Управляющий директор – член Правления); - Член комитета – Рахимбаев Н.М. (Член Правления – Заместитель Председателя Правления)

8. Члены Правления Эмитента.

Фамилия, имя, отчество, год и место рождения каждого члена Правления Эмитента	Должности, занимаемые каждым членом Правления за последние три года и в настоящее время, в том числе по совместительству	Сведения о количестве принадлежащих членам Правления акций (долей участия в уставном капитале) Эмитента и его дочерних и зависимых организаций
Гришин Сергей Викторович 1987 г/р., город Москва	<ul style="list-style-type: none"> - с 17.09.2013-14.06.2015 г. Советник Председателя Правления АО «Фридом Финанс» - с 15.06.2015 г. по настоящее время Исполнительный директор АО «Фридом Финанс» - с 02.06.2017 года по настоящее время Председатель Правления АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ» 	0%
Рахимбаев Нурлан Муратович	- с 28 марта 2014 года по 08.06.2016 г. член Правления – Исполнительный директор АО	0%

1981 г/р., Восточно-Казахстанская область	«АСЫЛ-ИНВЕСТ» - с 09.06.2016 г. по 09.05.2017 г. член Правления – Заместитель Председателя Правления АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ» - 10.05.2017 г. по настоящее время Председатель Правления АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ» -с 29 мая 2017 г. назначен членом Совета директоров АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ»	
Кашенова Жанна Кажмуратовна 1982 г/р., Алматинская область	АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ» с 01.02.2013 г. по настоящее время – член Правления - Заместитель Председателя Правления	0%
Курмангалиев Марат Бакыткожаевич 1974 г/р., Восточно-Казахстанская область	- С 21.09.2012 г. по 14.12.2015 г. Директор ДИТ АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ» - С 15.12.2015 г. по настоящее время Управляющий директор - Член Правления АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ»	0%
Ким Александра Океановна 1984 г/р., Таджикистан, Душанбе	- С 03.03.2014 г. по 14.06.2015 г. Заместитель Председателя Правления АО «Фридом Финанс» - С 15.06.2015 г. по настоящее время Советник Председателя Правления АО «Фридом Финанс» - С 10 мая 2017 г. по настоящее время Управляющий директор - Член Правления АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ»	0%

Информация о размере вознаграждения и бонусов Членам Правления за последний год, а также о сумме, накопленной Обществом для обеспечения им вознаграждений по пенсиям, если такое предусмотрено.

Размер вознаграждения членам Правления Общества за 2016 год составил 41 022 082,13 тенге.

9. Организационная структура Общества.

По состоянию на 01.06.2017 год общее количество работников Общества составляло 32 человека. Организационная структура приведена в Приложении №1.

10. Сведения о руководителях ключевых подразделений Общества.

№	ФИО руководителей	Наименование подразделений	Год рождения
1	Хон Наталья Владимировна	Директор юридического департамента	1976
2	Умиралиева Асель Жольшановна	Заместитель директора департамента риск-менеджмента	1980
3	Канагатова Анар Нурболатовна	Начальник Службы внутреннего аудита	1969
4	Сарыева Алия Оразбаевна	Главный бухгалтер-финансовый директор	1980
5	Ким Вячеслав Тимофеевич	Директор Департамента развития бизнеса	1993
6	Сарыев Сакен Оразбаевич	Начальник Управления по работе с ключевыми клиентами департамента клиентских отношений	1986
7	Молдагулов Галым	Начальник Управления глобальных инвестиций Департамента глобальных инвестиций	1990
8	Макажанова Валентина	Директор департамента продаж	1990
9	Борисова Юлия Сергеевна	Начальник Управления поддержки клиентов	1996

11. Акционеры Общества.

По состоянию на 22.06.2017 г. общая численность акционеров Общества составляет 12, из них 3 юридических лица, 9 акционеров физические лица. Все акционеры владеют менее 10 (десятью) и процентами размещенных акций.

	Наименование держателя	Простых акций		Привилег. акции	Всего акций	
		Кол-во	Доля %		Кол-во	Доля %
1	ТОО «ФИНПАРИ», г.Алматы	147 552	9,10	–	147 552	8,05
2	ТОО «Юридическая фирма «SRAILOV & PARTNERS», г.Алматы	157 552	9,72	–	157 552	8,60
3	Агдавлетов Тимур Серикович, г.Алматы	156 252	9,64	150 315	306 567	16,74
4	Андрющенко Дмитрий Владимирович, г.Алматы	160 154	9,88	1	160 155	8,74
5	АО «Фридом Финанс», г.Алматы	5 000	0,30	2 700	7 700	0,42
6	Алибаева Асель Бахитовна, г.Алматы	155 664	9,61	–	155 664	8,50
7	Аскарар Тимур Геннадьевич, г.Алматы	155 664	9,61	–	155 664	8,50
8	Жанай Алия Даулеткызы, г.Алматы	155 664	9,61	–	155 664	8,50
9	Каримшихова Елена Вячеславовна., г.Алматы	155 664	9,61	–	155 664	8,50
10	Таштитов Аскар Болатович, г.Алматы	140 588	8,68	–	140 588	7,67
11	Усер Сакен Талгатулы, г.Алматы	132 000	8,15	–	132 000	7,20
12	Умаров Асет Сулейменович, г.Алматы	98 522	6,08	-	98 522	5,38

Количество объявленных простых акций, шт.	1 500 000 000
Количество объявленных привилегированных акций, шт.	500 000 000
Количество размещенных простых акций, шт.	1 638 453
Количество размещенных привилегированных акций, шт.	193 372
Количество выкупленных простых акций, шт.	18 177
Количество выкупленных привилегированных акций, шт.	40 356

12. Информация о конечных бенефициарах.

По состоянию на 22.06.2017 г. у Общества нет бенефициарных собственников.

13. Сведения об аффилированных лицах (связанных сторонах) Общества.

Информация об аффилированных лицах (связанных сторонах) Общества приведена в Приложении №2.

14. Информация о всех сделках или серии сделок за последние три года, приведших к смене акционеров Общества, владеющих акциями в количестве (размере), составляющем пять и более процентов от общего количества его размещенных акций.

ПРИВИЛЕГИРОВАННЫЕ АКЦИИ

05 июня 2015 года в торговой системе АО «Казахстанская фондовая биржа» состоялись открытые торги, на которых собственники привилегированных акций Общества Омаров Талгат Женисович, Омаров Диас Талгатович и Омаров Ансар Талгатович, продали свои привилегированные акции в размере 193 372 штук ТОО «Финансовая группа «АСЫЛ».

28 апреля 2017 года в торговой системе АО «Казахстанская фондовая биржа» состоялись открытые торги, на которых собственники привилегированных акций Общества продали свои акции в количестве 153 015 штук Агдавлетову Тимуру Сериковичу и в количестве 1 штука Андриющенко Дмитрию Владимировичу.

ПРОСТЫЕ АКЦИИ

28 апреля 2017 года в торговой системе АО «Казахстанская фондовая биржа» состоялись открытые торги, на которых собственник простых акций ТОО «Финансовая группа «АСЫЛ» продало свои простые акции:

- ТОО «Юридическая фирма «SRAILOV & PARTNERS» - 568 880 штук;
- ТОО «ФИНПАРИ» - 568 880 штук;
- Агдавлетов Тимур Серикович – 286 583 штук;
- Андриющенко Дмитрий Владимирович – 195 933 штук.

05 мая 2017 года на внебиржевом рынке в результате совершения гражданско-правовой сделки: простые акции Общества, принадлежащие ТОО «Юридическая фирма «SRAILOV & PARTNERS» перешли к Алибаевой Асель Бахитовне в количестве 170 664 штук и Каримшиховой Елене Вячеславовне в количестве 170 664 штук;

простые акции Общества, принадлежащие ТОО «ФИНПАРИ» перешли к Аскарару Тимуру Геннадьевичу в количестве 170 664 штук и к Жанай Алие Даулеткызы в количестве 170 664 штук;

простые акции Общества, принадлежащие Агдавлетову Тимуру Сериковичу перешли к Таштитову Аскарару Болатовичу в количестве 81 809 штук.

Кроме того, в результате сделки на неорганизованном рынке простые акции Общества, принадлежащие Агдавлетову Тимуру Сериковичу перешли к АО «Евразийский капитал» в количестве 98 522 штук, а простые акции Общества, принадлежащие Андриющенко Дмитрию Владимировичу перешли к Таштитову Аскарару Болатовичу в количестве 58 779 штук.

16 мая 2017 года в торговой системе АО «Казахстанская фондовая биржа» состоялись торги, на которых собственник простых акций Усер Сакен Талгатулы продал свои простые акции АО «Фридом Финанс» в количестве 5000 штук, а в результате торгов от 17 мая 2017 года АО «Евразийский капитал» продал свои простые акции Умарову Асету Сулейменовичу в количестве 98 522 штук.

15. Сведения об организациях, акциями (долями участия) которых Общество владеет в количестве (размере), составляющем пять и более процентов от общего количества размещенных акций (оплаченного Уставного капитала).

Общество не владеет более чем 5% долей в уставных капиталах других организаций как в Республике Казахстан, так и за ее пределами.

16. Промышленные, банковские, финансовые группы, холдинги, концерны, ассоциации, в которых участвует Общество, цель участия Общества в этих организациях.

Наименование	Вид деятельности	Место нахождения
Ассоциация Финансистов Казахстана	Содействие развитию финансового рынка и совершенствование законодательства, касающегося регулирования деятельности финансовых организаций	050000, г. Алматы, ул. Айтеке би, 67
Алматинская Ассоциация Предпринимателей	Защита прав и интересов предпринимателей	050000, г. Алматы, ул. Толе би, 82а
Казахстанская Ассоциация Предпринимателей	Содействие реализации коммерческих, экономических, социальных и промышленных реформ, созданию	г. Астана, Алматинский район, ул. А. Байтурсынова, 3

«КАЗКА»	благоприятных условий предпринимательской деятельности в Республике Казахстан	ЖК "Highvill", Блок В1
---------	---	------------------------

РАЗДЕЛ 4. БАНКИ, КОНСУЛЬТАНТЫ И АУДИТОРЫ ОБЩЕСТВА

1. Сведения о банках и/или других организациях, которые на протяжении трех лет оказывают Обществу финансовые услуги.

Наименование	Юридический адрес и фактический адрес	Первый руководитель	Виды услуг
АО «Казкоммерцбанк»	050060, г. Алматы, пр. Гагарина, 135ж	Магжан Ауэзов	Размещение денежных средств на расчетных счетах, конвертации, переводы
АО «Народный сберегательный банк Казахстана»	050008, г. Алматы, пр. Абая, 109В	Шаяхметова Умут Болатхановна	
АО «Bank RBK»	050012, г. Алматы, ул. Ади Шарипова, 84	Мажинов Игорь Шарипканович	
Дочерний Банк АО «Сбербанк России»	050010, г. Алматы, ул. Желтоксан, 191, бизнес-центр "LEGUR", 1-й этаж	Камалов Александр Ильясевич	
АО «Банк ЦентрКредит»	050059, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 38	Ли Владислав Сединович	

2. Сведения о финансовых и/или юридических консультантах, которые принимают участие в подготовке документов Общества для целей регистрации выпуска его ценных бумаг, а также прохождения процедуры листинга данных ценных бумаг.

Общество не привлекал финансовых и/или юридических консультантов.

3. Сведения об аудиторских организациях Общества, которые проводили аудит финансовой отчетности Общества либо обзор его промежуточной финансовой отчетности в течение трех последних лет, и о тех аудиторских организациях, которые будут проводить аудит финансовой отчетности Общества в течение следующих трех лет.

Аудит финансовой отчетности Общества за 2014 и 2015 годы проводился ТОО «Независимая аудиторская компания «ЛИРА-АУДИТ».

Полное наименование:	Товарищество с ограниченной ответственностью «ЛИРА-АУДИТ»
Лицензия:	Генеральная государственная лицензия Министерства Финансов Республики Казахстан серии МФЮ-2 № 0000248 от 21.03.2003 г.
Юридический и фактический адрес:	050000, г. Алматы, ул. Мынбаева, 43а, оф. 1-2
Первый руководитель:	Матвеева И.Л.

Аудит финансовой отчетности Общества за 2016 год проводился ТОО «АК «ТрастФинАудит».

Полное наименование:	Товарищество с ограниченной ответственностью «Аудиторская компания «ТрастФинАудит»
Лицензия:	Генеральная государственная лицензия Министерства Финансов Республики Казахстан серии МФЮ № 0000085 от 05.04.2000 г.
Юридический и фактический адрес:	050060, г. Алматы, ул. Сатпаева 29 Д, корпус В, офис 310
Первый руководитель:	О Ольга Иннокентьевна

4. Сведения об аудиторских организациях, которые будут проводить аудит финансовой отчетности Общества в течение следующих трех лет.

В соответствии с Уставом Общества выбор аудиторской организации осуществляет Общее собрание акционеров Общества.

РАЗДЕЛ 5. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОБЩЕСТВА

1. Краткое описание общих тенденций в отрасли (сфере), в которой Общество осуществляет свою деятельность, в том числе наиболее важных для Общества.

Финансовый сектор Казахстана в настоящее время переживает период замедления темпов роста. Закрытие каналов фондирования с международных рынков, низкая ликвидность, снижение объемов кредитования реального сектора экономики, поставило под вопрос реализацию значительного количества инвестиционных проектов в Казахстане.

Данная ситуация, вкупе с рядом государственных программ, направленных на вовлечение населения на фондовый рынок, развитие инвестиционного банкинга и системы коллективного инвестирования, создает предпосылки для развития в Казахстане инвестиционных банков.

Сильным конкурентным преимуществом казахстанских инвестиционных банков является мобильность, гибкость и оперативность в принятии инвестиционных решений, не присущие многоступенчатой, забюрократизированной системе принятия решений банками второго уровня. Помимо этого, имея многолетний опыт работы в качестве финансовых консультантов, брокеров, андеррайтеров и управляющих инвестиционными портфелями, инвестиционные банки имеют все предпосылки для формирования второго эшелона эмитентов для Казахстана и проведения внутренних IPO (initial public offering) из числа собственных клиентов.

Текущее состояние рынка ценных бумаг Казахстана

По данным Национального Банка РК по состоянию на 01 апреля 2017 года действуют 82 лицензии на осуществление деятельности на рынке ценных бумаг Республики Казахстан. Вместе с тем, в соответствии с Законом Республики Казахстан «О рынке ценных бумаг» осуществляют деятельность АО «Единый регистратор ценных бумаг» и АО «Центральный депозитарий ценных бумаг»

	01.04.2016	01.07.2016	01.10.2016	01.01.2017	01.04.2017
	(единиц)				
Всего брокеры–дилеры, в том числе:	48	48	46	46	46
Банки	25	25	24	23	23
из них I категории	21	21	20	19	19
небанковские организации	23	23	22	23	23
из них I категории	22	22	22	23	23
Кастодианы	10	10	10	10	10
Управляющие инвестиционным портфелем	23	23	22	23	22
Трансфер-агенты	2	2	2	2	2
Организатор торгов с ценными бумагами	1	1	1	1	1
Клиринговая деятельность по сделкам с финансовыми инструментами на РЦБ	1	1	1	1	1
Единый регистратор ценных бумаг	1	1	1	1	1
Центральный депозитарий ценных бумаг	1	1	1	1	1
Итого	87	87	84	85	84

В первом квартале 2017 года прекращено действие 1 лицензии, ранее выданной АО «Gold Investment Group» на осуществление деятельности по управлению инвестиционным портфелем в связи с нарушением пруденциальных нормативов, установленных уполномоченным органом. За первый квартал 2017 года в целом наблюдается снижение совокупных активов профессиональных участников рынка ценных бумаг. Так, совокупные активы за январь-март 2017 года уменьшились на 4,2% и составили 117,04 млрд. тенге в связи с уменьшением балансовой стоимости ценных бумаг, находящихся в портфеле профессиональных участников рынка ценных бумаг. Вместе с тем, обязательства уменьшились на 22,9% и составили 25,4 млрд. тенге в связи с уменьшением

обязательств по операциям репо и полученных займов. Капитал увеличился на 2,7% и составил 91,6 млрд. тенге за счет увеличения нераспределенной прибыли профессиональных участников рынка ценных бумаг.

(млн. тенге)

	01.01.2017	01.04.2017	изменение, в %
Совокупные активы*, в т.ч.:	122 175	117 036	-4,2
брокеры-дилеры	1 785	1 216	-31,9
УИП	119 452	114 856	-3,8
регистратор	938	964	2,8
Обязательства*, в т.ч.:	33 004	25 438	-22,9
брокеры-дилеры	971	418	-57,0
УИП	31 992	24 958	-22,0
регистратор	41	62	51,2
Капитал*, в т.ч.:	89 171	91 597	2,7
брокеры-дилеры	814	798	-2,0
УИП	87 460	89 898	2,8
регистратор	897	901	0,4
уставный капитал*, в т.ч.:	97 248	96 756	-0,5
брокеры-дилеры	846	846	0,0
УИП	94 819	94 327	-0,5
регистратор	1 583	1 583	0,0

* Информация по финансовым показателям, без учета БВУ

ОСНОВНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ БИРЖЕВОГО РЫНКА И ЕГО РОЛЬ В ЭКОНОМИКЕ РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН

Основным индикатором состояния фондового рынка в Казахстане является организованный рынок, представленный фондовой биржей – АО «Казахстанская фондовая биржа» (далее – KASE).

Ценные бумаги, допущенные к торгам на KASE по состоянию на 01.04.2017 г.

(единиц)

	количество выпусков	количество эмитентов
Сектор "Акции":	116	98
Сектор "Долговые ценные бумаги":	261	66
Сектор "Ценные бумаги инвестиционных фондов"	4	3
Сектор "Депозитарные расписки"	0	0
Сектор "Ценные бумаги международных финансовых организаций"	5	1
Сектор "Государственные ценные бумаги"	205	18
Сектор "Производные ценные бумаги"	0	0
Сектор "Коммерческие облигации"	3	3
Сектор "Исламские ценные бумаги"	0	0
Итого:	594	163*

* количество эмитентов ценных бумаг, находящихся в официальном списке KASE

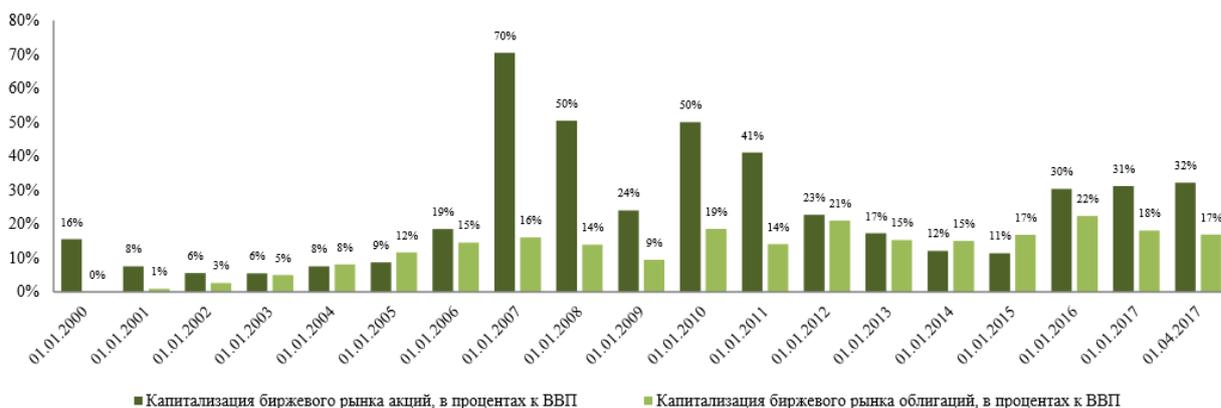
По состоянию на 01 апреля 2017 года количество выпусков корпоративных акций и облигаций, включенных в официальный список KASE, составило 116 сектор "Акции" (19,5% от общего количества выпусков ценных бумаг) и 261 сектор "Облигации" (43,9% от общего количества выпусков ценных бумаг) выпусков, соответственно. При этом количество выпусков государственных ценных бумаг составило 205 или 34,5% от общего количества выпусков ценных бумаг.

Объемы сделок на KASE с негосударственными ценными бумагами

	(млн. тенге, за период)			
	2 квартал 2016 года	3 квартал 2016 года	4 квартал 2016 года	1 квартал 2017 года
первичные размещения:	172 495	167 847	84 801	0
– по сектору "Акции"	0	800	0	0
– по сектору "Долговые ценные бумаги"	172 495	167 047	83 000	0
– по сектору "Ценные бумаги инвестиционных фондов"	0	0	0	0
– по сектору "Депозитарные расписки"	0	0	0	0
– по сектору "Ценные бумаги международных финансовых организаций"	0	0	0	0
– по сектору "Производные ценные бумаги"	0	0	0	0
– по сектору "Коммерческие облигации"	-	-	1 801	0
вторичное обращение:	64 753	73 513	158 253	12 518
– по сектору "Акции"	60 580	50 859	117 085	10 377
– по сектору "Долговые ценные бумаги"	3 788	22 609	40 940	2 104
– по сектору "Ценные бумаги инвестиционных фондов"	385	43	28	37
– по сектору "Депозитарные расписки"	0	0	0	0
– по сектору "Ценные бумаги международных финансовых организаций"	0	0	0	0
– по сектору "Производные ценные бумаги"	0	2	0	0
– по сектору "Коммерческие облигации"	-	-	201	0
сектор "Нелистинговые ценные бумаги"	968	752	324	3
сделки "репо":	49 006	59 871	212 362	865 132
– по сектору "Акции"	46 729	58 276	76 859	39 586
– по сектору "Долговые ценные бумаги"	2 277	1 595	135 503	825 546
– По сектору "Ценные бумаги инвестиционных фондов"	0	0	0	0
– По сектору "Депозитарные расписки"	0	0	0	0
– По сектору "Ценные бумаги международных финансовых организаций"	0	0	0	0
– По сектору "Производные ценные бумаги"	0	0	0	0
Итого	287 222	301 983	455 740	877 653

Объем сделок с негосударственными ценными бумагами в первом квартале 2017 года по сравнению с предыдущим кварталом увеличился на 92,6% преимущественно за счет увеличения объема сделок «репо». Объем сделок с ценными бумагами эмитентов, являющихся членами Евразийского экономического союза, допущенных к обращению на организованном рынке РК за первый квартал 2017 года составляет 257,1 млн. тенге (1715 сделок).

Роль биржевого рынка в экономике Республики Казахстан (Капитализация KASE к ВВП*)



* ВВП по данным Министерства национальной экономики РК - 45 732,1 млрд. тенге.

На 1 апреля 2017 года капитализация рынка акций составила 14 714,5 млрд. тенге или 32% от ВВП, при этом капитализация рынка облигаций на аналогичную дату составила 7 738,0 млрд. тенге или 17% от ВВП.

Конкуренты

ИПИФ «ОРКЕН» в соответствии с законом не является юридическим лицом, Фонд создается Управляющей компанией и находится под управлением Управляющей компании АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ».

Основными конкурентами Общества являются компании имеющие лицензию на Управление активами, деятельность которых сосредоточена на инвестиционной деятельности, тогда как в число брокеров-дилеров входит большинство банков второго уровня Республики Казахстан. Согласно данным статистики Национального Банка Республики Казахстан на сегодняшний день на рынке ценных бумаг Казахстана осуществляют деятельность по управлению инвестиционным портфелем 22 компании.

За первый квартал 2017 года в целом наблюдается снижение совокупных активов профессиональных участников рынка ценных бумаг. Так, совокупные активы управляющих инвестиционным портфелем (УИП) снизились на 3,8%, в основном вследствие сокращения совокупных обязательств на 22% в связи с уменьшением обязательств по операциям репо и полученных займов. Собственный капитал управляющих инвестиционным портфелем в рассматриваемый период вырос на 2,8%.

Лидерами рынка УИП остаются управляющие компании, входящие в состав банковских групп («Halyk Finance», «Казкоммерц Секьюритиз», «БТА Секьюритис», «BCC Invest»). Их совокупные активы по итогам 1 квартала 2017 года составили 67,6 млрд. тенге или 59% от совокупных активов участников рынка. АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ» с активами в 847 млн. тенге занимает 18 позицию на рынке.

Управляющие инвестиционным портфелем по состоянию на 01.04.2017 г.

тыс. тенге

№	Наименование организации	Активы	Обяз-ва	Капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Уставный капитал
1	АО «Halyk Finance»	26 352 029	10 809 050	15 542 979	966 230	11 240 188
2	АО «Фридом Финанс»	20 270 823	13 231 010	7 039 813	801 280	3 068 584
3	АО «Казкоммерц Секьюритиз» (ДО АО «Казкоммерцбанк»)	14 763 138	22 922	14 740 216	40 973	1 475 180
4	АО «БТА Секьюритис»	12 864 481	14 264	12 850 217	369 810	50 559 902
5	АО «BCC Invest» ДО АО «Банк ЦентрКредит»	10 283 392	1 568 497	8 714 895	465 499	5 385 607
6	АО «ИД «Астана-Инвест»	6 390 909	27 990	6 362 919	-67 242	5 088 794
7	АО «Цесна Капитал»	5 299 581	23 705	5 275 876	-57 758	3 000 000
8	АО «Сентрас Секьюритиз»	1 733 972	14 834	1 719 138	31 966	1 300 000
9	АО «Верный Капитал»	1 526 253	17 189	1 509 064	93 087	971 500
10	АО «Евразийский Капитал»	1 379 302	208 728	1 170 574	-9 919	650 000
11	АО «CAIFC INVESTMENT GROUP»	1 320 157	27 433	1 292 724	380 122	700 000
12	АО «ДО АО «Нурбанк» «MONEY EXPERTS»	1 281 388	6 040	1 275 348	8 151	715 000
13	АО «Алиби Секьюритиз»	1 263 423	2 675	1 260 748	8 161	1 000 000
14	АО «УК «ОРДА-Капитал»	1 048 164	2 828	1 045 336	16 344	801 000
15	АО «FALCONRY CAPITAL»	1 005 997	3 016	1 002 981	3 868	1 173 280
16	АО «SkyBridge Invest»	999 856	42 813	957 043	335 391	744 798
17	АО «УК «НефтеГаз-Дем»	997 470	2 294	995 176	-23 683	2 000 000
18	АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ»	846 791	35 971	810 820	-15 077	923 803
19	АО «ИФД «RESMI»	662 507	99 410	563 097	-79 725	890 573
20	АО «Private Asset Management»	621 527	7 981	613 546	-657	700 000
21	АО «Tengri Capital MB»	616 688	10 625	606 063	-428 851	1 387 050
22	АО «Lancaster Invest»	351 040	291	350 749	-2 349	551 600

На 1 июня 2017 года совокупные активы УИП по сравнению с показателем на 1 апреля 2017 года увеличились на 3%, чему способствовал рост обязательств на 18%, несколько компенсированный снижением собственного капитала на 2%.

На 1 июня 2017 года структура рынка не изменилась. На рынке УИП присутствуют 22 компании. Лидерами рынка по активам остаются дочерние компании банков второго уровня страны. АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ» с активами в 1,8 млрд. тенге занимает 8 позицию на рынке.

Финансовые показатели управляющих компаний по состоянию на 01.06.2017 г.

тыс. тенге						
№ п/п	Наименование организации	Активы	Обязательства	Капитал по балансу	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Уставный капитал
1	АО "Halyk Finance"	25 985 320	10 121 680	15 863 640	1 152 468	11 240 188
2	АО "Фридом Финанс"	23 470 864	14 282 973	9 187 891	965 758	5 052 184
3	АО "Казкоммерц Секьюритиз" (ДО АО "Казкоммерцбанк")	14 981 793	26 753	14 955 040	255 599	1 475 180
4	АО "БТА Секьюритиз"	12 897 200	10 066	12 887 134	405 945	50 559 902
5	АО "BCC Invest" ДО АО "Банк ЦентрКредит"	12 649 751	3 805 437	8 844 314	594 918	5 385 607
6	АО "ИД "Астана-Инвест"	6 379 252	81 337	6 297 915	-68 019	5 088 794
7	АО "Цесна Капитал"	5 319 188	26 222	5 292 966	-39 799	3 000 000
8	АО "АСЫЛ-ИНВЕСТ"	1 805 963	991 550	814 413	-10 773	923 803
9	АО "Сентрас Секьюритиз"	1 729 652	12 651	1 717 001	29 435	1 300 000
10	АО "Верный Капитал"	1 437 432	12 905	1 424 527	58 550	971 500
11	АО "CAIFC INVESTMENT GROUP"	1 315 259	44 012	1 271 247	359 146	700 000
12	АО "ДО АО "Нурбанк" "MONEY EXPERTS"	1 286 442	5 123	1 281 319	10 430	715 000
13	АО "Алиби Секьюритиз"	1 262 860	1 724	1 261 136	7 627	1 000 000
14	АО "Евразийский Капитал"	1 192 268	9 077	1 183 191	7 392	650 000
15	АО "УК "ОРДА-Капитал"	1 055 070	2 739	1 052 331	21 191	801 000
16	АО "SkyBridge Invest"	1 053 564	15 674	1 037 890	416 238	744 798
17	АО "УК "НефтеГаз-Дем"	1 000 647	1 801	998 846	-20 900	2 000 000
18	АО "FALCONRY CAPITAL"	993 219	3 103	990 116	9 989	1 173 280
19	АО "ИФД "RESMI"	644 811	99 327	545 484	-97 338	890 573
20	АО "Private Asset Management"	615 360	7 216	608 144	-4 761	700 000
21	АО "Tengri Capital MB"	569 548	12 202	557 346	-477 568	1 387 050
22	АО "Lancaster Invest"	349 484	412	349 072	-4 026	551 600

Прогноз в отношении развития рынка ценных бумаг

В текущей рыночной ситуации для инвесторов существует хорошая возможность сформировать долгосрочный портфель, включающий ценные бумаги с высоким потенциалом роста и надежности. Именно по этой причине наиболее актуальной и востребованной услугой Общества на сегодняшний день является брокерское обслуживание населения. Что касается рынка паевых инвестиционных фондов, данный вид инвестирования выступает альтернативой банковским депозитам для населения и предоставляет более широкие возможности инвестирования, соответственно способны предложить более высокую доходность. В 2017-2018 гг. ожидается продолжение роста рынка брокеров-дилеров и управляющих инвестиционным портфелем, за счет дальнейшего формирования рынка ценных бумаг Казахстана. В рамках данных направлений Общество предлагает своим клиентам максимально возможный пакет услуг, обеспечивая доступ к торгам ценными бумагами, как на казахстанской фондовой бирже, так и на международных площадках.

Если Общество входит в группу компаний, необходимо раскрыть структуру этой группы, основные направления ее деятельности и место эмитента в данной группе.

АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ» не входит в какую-либо группу компаний.

2. Сведения о попытках третьих лиц поглотить Общество (через приобретение его акций) или о попытках эмитента поглотить другую организацию за последний завершённый и за текущий годы.

Попыток третьих лиц поглотить Общество через приобретение его акций или попыток Общества поглотить другую организацию - не имелось.

3. Сведения об условиях важнейших контрактов, соглашений, заключённых Обществом, которые могут оказать в будущем существенное влияние на его деятельность.

У Общества отсутствуют контракты, соглашения, которые могут оказать в будущем существенное влияние на его деятельность.

4. Сведения об основных капитальных вложениях, осуществлённых Обществом за три последних года и за текущий год с указанием сумм, источников финансирования, направлений, целей таких вложений и их эффективности.

в тыс.тенге

Наименование	Источники финансирования	01.04.2017 г.	2016 г.	2015 г.	2014 г.
Нематериальные активы	Собственные средства	-	2 329	5 120	2 805
Основные средства	Собственные средства	-	699	233	23 843

5. Факторы, позитивно и негативно влияющие на доходность продаж Общества по основной деятельности.

Факторы, позитивно влияющие на доходность продаж Общества по основной деятельности:

- 1) увеличение активов инвесторов;
- 2) комплексность услуг Общества;
- 3) многолетний положительный опыт работы на рынке ценных бумаг;
- 4) положительный имидж Общества на финансовом рынке Казахстана;
- 5) ежегодное увеличение количества клиентов.

Факторы, негативно влияющие на доходность продаж Общества по основной деятельности:

- 1) ограниченное число инструментов на фондовом рынке;
- 2) отсутствие отдельного института и программы развития РЦБ;
- 3) отсутствие активных действий со стороны Правительства;
- 4) непривлекательность рынка и отсутствие стимулов для эмитентов;
- 5) низкие объёмы торгов и ликвидность;
- 6) небольшая инвесторская база;
- 7) низкий уровень финансовой грамотности населения;
- 8) зарегулированность рынка;
- 9) конкуренция со стороны других профессиональных участников РЦБ.

6. Деятельность Общества по организации продажи своей продукции (выполнения работ, оказания услуг).

Общество осуществляет деятельность по организации продаж своих услуг в соответствии с регламентом деятельности, согласованным с Уполномоченным органом. Данные регламента доступны для всех клиентов, в т.ч. потенциальных инвесторов и иных заинтересованных лиц.

Также Правила ИПИФ «ОРКЕН» опубликованы на корпоративном сайте АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ».

Общество принимает активное участие в деятельности и развитии фондового рынка Республики Казахстан. АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ» является членом фондового рынка с 27.03.2007 г.

В 2016 году Общество запустило новый сайт обучающего центра, а также новые обучающие курсы с целью повышения финансовой грамотности населения, привлечения новых клиентов, улучшения их навыков торговли и инвестирования.

В 2009 году Общество стало 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 Общество начало 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.

7. Ключевые факторы, влияющие на деятельность Общества.

Сезонность деятельности Общества.

Основным видом деятельности Общества является финансовая деятельность, которая не имеет выраженного сезонного характера.

Доля импорта в сырье и материалах, поставляемых Обществу, и доля продукции, реализуемой на экспорт.

Деятельность Общества не связана с импортом сырья и экспортом своей продукции. Основными участниками рынка услуг Общества являются компании Республики Казахстан.

8. Описание основных рынков, на которых Общество конкурирует с другими организациями в течение трех последних лет.

Информация об основных рынках, на которых Общество конкурирует с другими организациями описана в п. 1 «Краткое описание общих тенденций в отрасли (сфере), в которой Общество осуществляет свою деятельность, в том числе наиболее важных для Общества» Раздела 5 «Описание деятельности Общества» настоящего инвестиционного меморандума.

9. Договоры и обязательства Общества. Раскрываются сведения по каждой сделке (нескольким взаимосвязанным сделкам), которая (которые) должна (должны) быть совершена (совершены) или исполнена (исполнены) в течение шести месяцев с даты подачи заявления о листинге ценных бумаг, если сумма этой сделки (сделок) составляет 10 и более процентов от балансовой стоимости активов Общества.

Сделок в сумме, превышающей 10 и более процентов от балансовой стоимости активов, которые должны быть совершены или исполнены в течение шести месяцев с даты подачи заявления о листинге ценных бумаг, не имелось.

10. Будущие обязательства Общества. Должны быть раскрыты любые будущие обязательства Общества, превышающие 10 и более процентов от балансовой стоимости его активов, и влияние, которое эти обязательства могут оказать на деятельность Общества и его финансовое состояние.

Будущие обязательства, в сумме, превышающей 10 и более процентов от балансовой стоимости активов Общества, отсутствуют.

- 11. Сведения об участии Общества в судебных процессах. Должны быть предоставлены сведения обо всех административных санкциях, налагавшихся на Общество и его должностных лиц государственными органами и/или судом в течение последнего года. Указываются дата наложения санкции, орган, наложивший санкцию, причины наложения, вид и размер санкции, а также степень исполнения санкций.**

Постановление НБ РК о наложении административного взыскания по делу об административном правонарушении от 23.05 2016 г. по статье 262 КоАП РК за нарушение срока представления в уполномоченный орган сведений о квалифицированных инвесторах за второй квартал 2015 года. Сумма штрафа – 636 000 тенге оплачено в месячный срок добровольно.

- 12. Описание сути судебных процессов с участием Общества, по результатам которых может произойти прекращение или сужение деятельности Общества, наложение на него денежных и иных обязательств на сумму, эквивалентную 1 000 МРП.**

Каких-либо судебных процессов в результате которых деятельность Общества может быть приостановлена – нет.

- 13. Факторы риска. Подробный анализ факторов риска, действию которых будут подвергаться держатели ценных бумаг Общества, включая риски, специфичные для Общества и его отрасли, страновые и законодательные риски, риски, связанные с ликвидностью ценных бумаг Общества или законодательным ограничением круга потенциальных инвесторов.**

Инвестируя денежные средства в паи фонда, необходимо понимать, что это сопряжено с риском потери средств или неполучения дохода в результате неблагоприятной ситуации на финансовых рынках. Кроме того, фондовые рынки нестабильны по своей природе, из-за чего стоимость пая иногда может замедлять рост или даже снижаться. Именно поэтому следует предварительно оценивать возможные риски, возникающие в процессе инвестирования.

Среди рисков надо различать те, которые свойственны всей казахстанской экономике в целом (их называют макроэкономическими) и те, которые характерны именно для паевых фондов (это специфические риски).

Конъюнктура мировых финансовых и сырьевых рынков, промышленное производство и многие другие условия оказывают сильнейшее влияние на фондовый рынок. Ухудшение состояния экономики ощущают на себе все инвесторы, в том числе и пайщики паевых фондов.

Общеэкономические риски влияют на любые инвестиции в Казахстане. Например, в настоящий момент остается высокой зависимость экономики и фондового рынка от мировых энергетических цен, а также уровня мировых процентных ставок.

Риски инвестирования в ценные бумаги различных секторов также связаны с возможным изменением хода реформы этого сектора и (или) переносом сроков ее осуществления.

Специфические риски ПИФов, казахстанские и зарубежные эксперты признают минимальными. Снижение риска при инвестировании в ПИФ происходит благодаря многоуровневой защите средств пайщиков, профессиональному управлению активами, а также широкой диверсификации портфеля.

Риски, связанные с инвестированием активов Фонда

Стоимость инструментов инвестирования входящих в инвестиционный портфель Фонда может меняться со временем в зависимости от текущей рыночной ситуации, следовательно, расчётная стоимость паёв может увеличиваться и уменьшаться, получение доходов в прошлом не гарантирует получения доходов в будущем. Инвестирование в финансовые инструменты и иное имущество связано с риском, и не подразумевает гарантий по возврату основной инвестированной суммы, и получению каких-либо доходов.

Риски инвестирования в финансовые инструменты и иное имущество включают, но не

ограничиваются следующими рисками:

- политические и экономические риски, связанные с возможностью изменения политической ситуации, экспроприации, национализации, проведения политики, направленной на ограничение инвестиций в отрасли экономики, являющиеся сферой особых государственных интересов, падением цен на энергоресурсы и прочими обстоятельствами;
- системные риски, связанные с неспособностью большого числа финансовых институтов выполнять свои обязательства;
- рыночные риски, связанные с колебаниями курсов валют, процентных ставок, финансовых инструментов;
- кредитные риски, связанные с невозможностью исполнения принятых обязательств со стороны эмитентов ценных бумаг и контрагентов по сделкам;
- риск рыночной ликвидности, связанный с потенциальной невозможностью реализовать активы по благоприятным ценам;
- операционные риски, связанные с возможностью неправильного функционирования оборудования и программного обеспечения, используемого при обработке транзакций, а также неправильных действий или бездействий персонала организаций, участвующих в процессе обеспечении функционирования Фонда;
- регуляционные риски, связанные с непредсказуемостью изменений действующего законодательства, а также несовершенством законов и прочих нормативных правовых актов, регулирующих отношения на фондовом рынке;
- риски возникновения форс-мажорных обстоятельств, таких как природные катаклизмы и военные действия.

14. Другая существенная информация о деятельности Общества.

Другая существенная информация о деятельности Общества отсутствует.

РАЗДЕЛ 6. ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ ОБЩЕСТВА

Информация о финансовом состоянии АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ» подготовлена на основании аудированной финансовой отчетности по итогам 2014-2016 годов и неаудированной финансовой отчетности по состоянию на 01.04.2017 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее по тексту «МСФО»).

Привлечение внимания аудитора по итогам аудита за 2016 год

Основание для выражения мнения с оговоркой

Отложенные налоговые обязательства, рассчитанные согласно требований МСФО 12 «Налоги на прибыль» отражены в прилагаемой финансовой отчетности в сумме 10 335 тысяч тенге (примечание 21). Отложенные налоговые обязательства (активы) на начало периода не были рассчитаны Компанией в прошлые периоды, что является отклонением от Международных стандартов финансовой отчетности. Если бы руководство отражало отложенные налоговые обязательства (активы) в прошлых отчетных периодах, то стоимость отложенных налоговых обязательств необходимо было отразить на начало периода в сумме 4 411 тысяч тенге. Отсюда следует, что отложенные налоговые обязательства (активы), расходы по подоходному налогу, показатели чистой прибыли, а также нераспределенной прибыли, отражаемые в отчете о финансовом положении, отчете о прибылях и убытке и прочем совокупном доходе, отчете об изменении в капитале за прошлые периоды отражены недостоверно.

ПРИМЕЧАНИЕ 21 АУДИТОРСКОГО ОТЧЕТА

Различия между МСФО и налоговым законодательством Республики Казахстан приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и их базой для расчета корпоративного подоходного налога. Ниже представлен налоговый эффект движения этих временных разниц, который рассчитывается по ставкам налога, применимым к периоду реализации требования или погашения обязательства.

Согласно текущему налоговому законодательству Республики Казахстан действующая ставка подоходного налога равна 20%.

На 31 декабря компоненты активов и обязательств по отложенному подоходному налогу включают в себя:

	тыс. тенге						
	31 декабря 2016 года	Изменения, признанные в прибыли или убытке	Изменения, признанные в прочем совокупном доходе	31 декабря 2015 года	Изменения, признанные в прибыли или убытке	Изменения, признанные в прочем совокупном доходе	31 декабря 2014 года
Отложенные налоговые обязательства							
Основные средства	(5 457)	(273)	-	(5 183)	(721)	-	(4 463)
Переоценка ОС	(7 733)	-	1 666	(9 399)	-	(47)	(9 353)
Отложенные налоговые активы							
Резерв по сомнительным требованиям	1 701	93	-	1 608	(531)	-	2 140
Резерв по неиспользованным отпускам	790	(7 577)	-	8 367	8 367	-	-
Задолженность по налогам	363	167	-	197	(39)	-	235
Переносимые налоговые убытки (Обязательства) / активы по отложенному налогу	(10 335)	(7 591)	1 666	(4 411)	141	(47)	(4 505)

На 31 декабря 2015 года Компания Общество не признало отложенное налоговое обязательство.

В случае признания Обществом отложенного налогового обязательства в размере 4 411 тыс. тенге за 2015 год, расход по подоходному налогу за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 годов, был бы сопоставлен с прибылью до налогообложения в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следующим образом:

	тыс. тенге	
	2016	2015
Прибыль/(убыток) до налогообложения	156 833	194 938
Нормативная ставка	20%	20%
(Расход)/экономия по подоходному налогу	(31 367)	(38 988)
Постоянные разницы	35 236	38 894
Текущий подоходный налог	(21 120)	(55 390)
Корпоративный подоходный налог у источника выплаты	-	-
Изменение отложенного налога, признанное в прибыли или убытке	(7 591)	141
Изменения признанные в прочем совокупном доходе	1 666	(47)
Итого (расход)/экономия по подоходному налогу	(23 176)	(55 390)

ДАННЫЕ ОТЧЕТОВ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ОБЩЕСТВА

Бухгалтерский баланс АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ»

	тыс. тенге			
Наименование показателей	01.04.2017 г.	2016 г. Аудировано	2015 г. Аудировано	2014 г. Аудировано
КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ				
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	102 811	286 788	94 104	6 771

Операция «Обратное РЕПО»	-	39 000	28 002	-
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости	277 865	80 696	237 812	418 615
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	114 715	85 369	65 163	86 913
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	265 593	282 959	432 696	230 663
Прочие краткосрочные активы	21 208	7 131	5 117	30 444
ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ				
Основные средства	98 310	102 337	115 373	128 720
Нематериальные активы	8 314	8 996	8 985	7 164
Авансы выданные и предоплата	1 171	1 171	1 171	-
Итого активы	889 987	894 447	988 423	909 290
КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Финансовые обязательства	13 178	13 178	7 520	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2 737	9 754	20 129	20 794
Резервы	2 260	3 950	41 835	-
Подоходный налог	19 469	19 469	55 390	-
Вознаграждение работникам	2 771	3 589	1 696	188
Прочие краткосрочные обязательства	4 165	5 787	3 921	4 522
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Отложенные налоговые обязательства	10 335	10 335	-	-
Итого обязательства	54 915	66 062	130 491	25 504
КАПИТАЛ				
Уставный капитал, из них:	923 803	923 803	923 803	923 803
Изъятый капитал	(104 898)	(104 898)	(100 718)	(11 000)
Резервный капитал	55 055	56 924	100 783	97 917
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	(38 888)	(47 444)	(65 936)	(126 934)
Итого капитал	835 072	828 385	857 932	883 786
Итого капитал и обязательства	889 987	894 447	988 423	909 290

Отчет о доходах/расходах АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ»

Наименование показателей	тыс. тенге			
	01.04.2017 г.	2016 г. Аудировано	2015 г. Аудировано	2014 г. Аудировано
Доходы, связанные с получением вознаграждения	1 338	47 352	27 540	58 308
Комиссионные вознаграждения	61 771	291 956	582 830	247 421
Доходы от купли-продажи финансовых активов	35 395	207 853	46 993	136 863
Доходы от изменения стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости	54 975	218 492	241 348	698 374
Доходы от операций с иностранной валютой	58	711	-	-
Доходы от переоценки иностранной валюты	25 805	176 123	368 987	127 815
Доходы от реализации активов	-	-	144	-
Доходы от восстановления резервов по ценным	-	18 259	2 791	691

бумагам, вкладам, дебиторской задолженности и условным обязательствам				
Прочие доходы	-	26 068	314	39 769
Итого доходов	179 342	986 814	1 270 947	1 309 241
Расходы, связанные с выплатой вознаграждения	68	290	668	19 057
Комиссионные расходы	20 566	127 128	122 213	23 010
Расходы от купли-продажи финансовых активов	34 064	119 084	37 463	58 750
Расходы от изменения стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости	17 172	200 145	396 947	804 835
Расходы от операций иностранной валюты	3 274	5 538	-	31
Расходы от переоценки иностранной валюты	42 600	165 097	180 599	85 767
Расходы от реализации или безвозмездной передачи активов	-	-	67	727
Расходы от создания резервов по ценным бумагам, размещенным вкладам, дебиторской задолженности и условным обязательствам	-	6 615	41 942	9 658
Операционные расходы	54 908	206 084	296 110	455 563
Итого расходов	172 652	829 981	1 076 009	1 457 398
Операционная прибыль/(убыток) до расходов по подоходному налогу	6 691	156 833	194 938	(148 156)
(Расходы)/экономия по подоходному налогу	-	23 176	55 390	-
Чистая прибыль/(убыток)	6 691	133 657	139 548	(148 156)
Прибыль/(убыток) на акцию (тенге)	0,004	74,36	81,48	(91)
Прочий совокупный доход:				
Переоценка основных средств и финансовых активов	1 869	(6 108)	2 866	42 536
Итого прочий совокупный (убыток)/доход за год	8 560	(6 108)	2 866	42 536
Итого совокупный доход за год	8 560	127 549	142 414	(105 620)

Отчет о движении денежных средств АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ»

тыс. тенге

Наименование	01.04.2017 г.	2016 г. Аудировано	2015 г. Аудировано	2014 г. Аудировано
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ				
Чистая прибыль (убыток) до налогообложения	6 691	156 833	194 939	(173 157)
<i>Корректировки на не денежные операционные статьи:</i>				
Амортизационные отчисления и износ	4 709	17 675	13 140	19 185
Доходы от аннулирования резервов	-	(11 643)	-	-
Нереализованные доходы/ расходы в виде курсовой разницы по операциям с иностранной валютой	-	4 249	(15 205)	-
Доходы, начисленные в виде вознаграждения к получению	-	(33 159)	(16 823)	(964)
Прочие	1 078	2 943	1 016	(18 550)
Операционный доход (убыток) до изменения в операционных активах и обязательствах	12 478	136 898	177 067	(173 487)
Увеличение уменьшение в операционных активах:	(184 226)	273 634	39 551	307 609
Увеличение уменьшение ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	(29 346)	(20 206)	24 357	(11552)

Увеличение уменьшение краткосрочной дебиторской задолженности	3 246	151 885	(202 034)	(35 161)
Увеличение уменьшение операции "Обратное РЕПО"	39 012	(10 999)	(28 002)	-
Увеличение уменьшение торговых ценных бумаг	(197 169)	157 117	221 283	366 333
Увеличение (уменьшение) прочих активов	31	(4 163)	23 947	(12011)
Увеличение (уменьшение) в операционных обязательствах:	(12 229)	(42 535)	97 465	(158 265)
Увеличение (уменьшение) краткосрочной кредиторской задолженности	(2 801)	(14 133)	823	7 609
Увеличение (уменьшение) прочих обязательств	(9 428)	(28 402)	96 642	(165784)
Увеличение (уменьшение) денег от операционной деятельности	(196 455)	231 099	137 016	149 344
Корпоративный подоходный налог	-	23 176	55 429	-
Итого увеличение (уменьшение) денег от операционной деятельности после налогообложения	(196 455)	207 923	81 587	149 344

ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Покупка основных средств и нематериальных активов	-	(700)	(233)	(23 490)
Итого увеличение (уменьшение) денег от инвестиционной деятельности	-	(700)	(233)	(23 490)

ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Изъятие или погашение акций и долей участия	-	(4 180)	(89 718)	-
Выплата дивидендов по акциям	-	(147 257)	(81 370)	(25 000)
Итого увеличение (уменьшение) денег от финансовой деятельности	-	(151 437)	(171 088)	(25 000)
Итого чистое увеличение (уменьшение) денег за отчетный период	(183 977)	192 684	87 333	(72 633)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	286 788	94 104	6 771	79 404
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	102 811	286 788	94 104	6 771

Отчет об изменениях в собственном капитале АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ»

тыс. тенге

	Уставный (акционерный) капитал	Изъятый капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
Сальдо на 31 декабря 2014 года	923 803	(11 000)	97 917	(126 934)	883 786
Пересчитанное сальдо на начало отчетного периода	923 803	(11 000)	97 917	(126 934)	883 786
Прирост от переоценки основных средств и финансовых активов (за минусом налогового эффекта)	-	-	2 866	-	2 866
Прибыль (убыток) за год	-	-	-	139 548	139 548
Дивиденды	-	-	-	(78 550)	(78 550)
Выкупленные акции (вклады и паи учредителей)	-	(89 718)	-	-	(89 718)

Сальдо на 31 декабря 2015 года	923 803	(100 718)	100 783	(65 936)	857 932
Прибыль (убыток) за год	-	-	-	133 657	133 657
Дивиденды	-	-	-	(152 916)	-
Прирост от переоценки основных средств и финансовых активов (за минусом налогового эффекта)	-	-	(6 108)	-	(6 108)
Выкупленные акции (вклады и паи учредителей)	-	(4 180)	-	-	(4 180)
Прочий совокупный доход за год	-	-	(37 751)	37 751	-
Сальдо на 31 декабря 2016 года	923 803	(104 898)	56 924	(47 444)	828 385
Прибыль (убыток) за год	-	-	-	6 691	6 691
Дивиденды	-	-	-	-	-
Прирост от переоценки основных средств и финансовых активов (за минусом налогового эффекта)	-	-	(4)	-	(4)
Выкупленные акции (вклады и паи учредителей)	-	-	-	-	-
Прочий совокупный доход за год	-	-	(1 864)	1 864	-
Сальдо на 31 марта 2017 года	923 803	(104 898)	55 055	(38 888)	835 072

ДАННЫЕ ОТЧЕТОВ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ИПИФ «ОРКЕН»

Бухгалтерский баланс ИПИФ «ОРКЕН»

	тыс. тенге			
	01.04.2017 г.	2016 г. Аудировано	2015 г. Аудировано	2014 г. Аудировано
АКТИВЫ				
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	62 055	129 049	234 193	33 846
Ценные бумаги, в том числе:	293 389	4 763	235 629	248 119
-негосударственные ценные бумаги эмитентов РК	293 389	4 763	235 629	248 119
Депозитарные расписки	57 004	44 968	31 475	174 411
Требования по операциям «Обратное РЕПО»	37 002	250 165	18 023	-
Дебиторская задолженность	-	-	148	-
Прочие активы	153 286	153 286	-	-
Итого активы	602 736	582 231	519 468	456 376
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Кредиторская задолженность	685	669	543	468
Прочие обязательства				
Итого обязательств	685	669	543	468
Итого чистые активы	602 051	581 562	518 925	455 908

Отчет о доходах/расходах ИПИФ «ОРКЕН»

тыс. тенге

	01.04.2017 г.	2016 г. Аудировано	2015 г. Аудировано	2014 г. Аудировано
Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода	581 577	518 925	455 908	714 472
Поступления от размещения ценных бумаг (паев) инвестиционного фонда	-	-	-	106 560
Доходы в виде вознаграждения по размещенным вкладам	-	-	-	42
Доходы в виде вознаграждения (купона и (или) дисконта) по ценным бумагам, в том числе:	-	-	1 477	-
- негосударственным ценным бумагам эмитентов РК	-	-	1 477	-
Доходы по операциям «Обратное РЕПО»	7 539	25 097	6 255	132
Доходы в виде дивидендов по акциям	-	2 798	38 319	79 584
Доход (расход) от купли-продажи ценных бумаг (нетто)	(559)	(12 631)	(9 741)	6 652
Доходы (расходы) от переоценки (нетто), в том числе:	15 493	55 171	63 551	(111 708)
- от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	22 696	54 245	(58 884)	(121 797)
- от переоценки иностранной валюты	(7 203)	926	70 170	33 056
- прочие доходы (расходы) от переоценки	-	-	52 265	(22 967)
Доходы в виде вознаграждения по прочим финансовым активам	-	-	2 217	-
Прочие доходы	-	-	31	-
Итого доходов	22 473	70 435	102 109	81 262
Выкупленные ценные бумаги (паи) инвестиционного фонда			32 401	300 733
Коммиссионное вознаграждение, в том числе:	1 999	7 792	6 690	39 093
- управляющему инвестиционным портфелем	1 466	5 553	4 350	35 575
- брокеру и дилеру			107	152
- кастодиану и регистратору	450	1 759	1 874	2 506
- прочим лицам	83	480	359	860
Прочие расходы	-	-	1	-
Итого расходы	1 999	7 792	39 092	339 826
Чистые активы инвестиционного фонда на конец периода	602 051	581 562	518 925	455 908
Изменения в чистых активах инвестиционного фонда	20 474	62 637	63 017	(258 564)

АКТИВЫ ОБЩЕСТВА

1. Нематериальные активы. Необходимо указать состав, первоначальную стоимость на дату приобретения, величину начисленного износа, остаточную стоимость на последнюю отчетную дату.

По состоянию на 01.04.2017 года нематериальные активы Общества.

тыс. тенге

Наименование нематериального актива	Доля от общей балансовой стоимости нематериальных активов	Первоначальная стоимость	Увеличение стоимости	Накопленная амортизация и обесценение	Остаточная стоимость

Программное обеспечение	71,17	7 899	7 416	8699	6616
Лицензии	28,83	6 204	-	4506	1698
Итого	100%	14 103	7 416	13 205	8 314

2. Основные средства. Необходимо указать с разбивкой по группам (земля, здания и сооружения, машины и оборудование, транспортные средства, прочие основные средства) первоначальную стоимость на дату приобретения, величину начисленного износа, остаточную стоимость, процент износа отдельно по каждой из групп основных средств на последнюю отчетную дату.

По состоянию на 01.04.2017 года основные средства Общества.

Виды основных средств	тыс. тенге			
	Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация и обесценение	Остаточная стоимость	Процент износа
Земля	4 307	-	4 307	-
Здания и сооружения	84 627	4 710	79 916	6%
Машины и оборудование	3 681	2 876	805	78%
Транспортные средства	-	-	-	-
Прочие	21 635	8 354	13 281	38,6%
Итого	114 250	15 940	98 310	-

Переоценка основных средств проводилась независимой фирмой оценщиком ТОО «BEM Appraisal», осуществляющей деятельность в Республике Казахстан на основании Генеральной государственной лицензии на занятие деятельностью по оценке имущества №15019760, выданная Комитетом регистрационной службы Министерства юстиции Республики Казахстан 09 ноября 2015 года. Место нахождения г. Алматы, проспект Аль-Фараби, дом 7, блок 5А, офис 122.

Дата, по состоянию на которую проводилась переоценка 22 ноября 2016 года. Переоценка проводилась с целью определения рыночной стоимости основных средств (здания и сооружения) на дату переоценки. При определении стоимости использовались методы трех основных подходов: рыночный (сравнительный), затратный и доходный.

3. Незавершенное капитальное строительство. Необходимо представить краткое описание важных для Общества объектов, на которых ведется капитальное строительство на дату подачи заявления о листинге, указать дату начала строительства, планируемый срок ввода объектов в эксплуатацию, цели и задачи проводимого строительства, а также источники денег, за счет которых ведется строительство.

По состоянию на 01.04.2017 года у Общества незавершенного капитального строительства не имелось.

4. Инвестиции.

Общество имеет следующие инвестиции в финансовые активы:

Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	тыс. тенге			
	01.04.2017 г.	2016 г.	2015 г.	2014 г.
Долевые ценные бумаги	277 865	80 696	237 812	418 615

Инвестиции в долевые ценные бумаги представлены простыми, привилегированными акциями и депозитарными расписками:

тыс. тенге				
Долевые ценные бумаги	01.04.2017 г.	2016 г.	2015 г.	2014 г.
Простые акции:	110 282	80 696	78 815	280 725
АО «Кселл»	-	-	-	4 114
АО «Народный сберегательный банк Казахстана»	13 052	-	-	-
АО «Казхателеком»	24 466	-	-	-
АО «КазТрансОйл»	-	-	67 563	92 199
АО «Разведка Добыча «КазМунайГаз»	72 764	80 696	11 252	184 412
Привилегированные акции:	-	-	58 035	137 878
АО «Разведка Добыча «КазМунайГаз»	-	-	58 035	137 878
Депозитарные расписки:	167 583	-	100 962	12
АО «Разведка Добыча «КазМунайГаз»	58 653	-	100 962	12
АО «Народный сберегательный банк Казахстана»	108 930	-	-	-

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

тыс. тенге				
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	01.04.2017 г.	2016 г.	2015 г.	2014 г.
Долевые ценные бумаги	102 346	85 369	65 163	86 913
Долговые ценные бумаги	12 369	-	-	-

Инвестиции в долевые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, представлены простыми и привилегированными акциями:

тыс. тенге				
Долевые ценные бумаги	01.04.2017 г.	2016 г.	2015 г.	2014 г.
Простые акции:	24 731	7 721	-	-
Kaz Minerals PLC	24 731	7 721	-	-
Привилегированные акции:	77 615	77 615	64 993	86 892
АО «Усть-Каменогорский титано-магниевый Комбинат»	75 357	75 357	62 735	86 892
АО «Ульбинский металлургический завод»	2 258	2 258	2 258	-
Депозитарные расписки:	-	34	170	21
АО «ForteBank» (US34955X3098)	-	-	-	21
АО «ForteBank» (US34955X5077)	-	34	170	-

Инвестиции в долговые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи представлены следующим образом:

тыс. тенге				
Долговые ценные бумаги	01.04.2017 г.	2016 г.	2015 г.	2014 г.

	Номинальная % ставка	Сумма	Номинальная % ставка	Сумма	Номинальная % ставка	Сумма	Номинальная % ставка	Сумма
АО «ForteBank» (XS1153772725)	11,75%	12 369	-	-	-	-	-	-

Отнесение ценных бумаг к определенной учетной категории осуществляется на основании принятого инвестиционным комитетом Общества решения. Ценные бумаги, учитываемые для продажи, используются Обществом для получения вознаграждения по ним.

5. Ссуды (финансовый лизинг клиентам).

Общество не осуществляет деятельность по выдаче ссуд (финансового лизинга клиентам).

6. Средства в банках и других финансовых организациях, тенге.

Наименование БВУ	Валюта	тыс. тенге			
		01.04.2017 г.	2016 г.	2015 г.	2014 г.
		Остатки на текущих счетах			
АО «Банк Центр Кредит»	KZT	272	225	10 117	1 633
АО «Центральный Депозитарий»	KZT	99 934	836	515	2 048
АО «Казкоммерцбанк»	KZT	1 174	5 343	690	1 385
АО «Народный Банк Казахстана»	KZT	1 393	356	49	61
АО «AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)»	KZT	38	46	3	-
АО «Народный Банк Казахстана»	GBP	-	123 408	-	-
АО «Народный Банк Казахстана»	USD	-	156 574	82 388	1 000
АО «Банк RBK»	KZT	-	-	-	55
ДБ АО «Сбербанк России»	KZT	-	-	139	475
АО «Центральный Депозитарий»	GBP	-	-	202	114

7. Средняя доходность в годовом измерении за последние три года отдельно по финансовым активам, выданным судам, прочим доходным активам. Общая средняя доходность в годовом измерении за последние три года по всем доходным активам.

Долговые ценные бумаги	тыс. тенге							
	01.04.2017 г.		2016 г.		2015 г.		2014 г.	
	Номинальная % ставка	Сумма	Номинальная % ставка	Сумма	Номинальная % ставка	Сумма	Номинальная % ставка	Сумма
АО «ForteBank» (XS1153772725)	11,75%	12 369	-	-	-	-	-	-

ПАССИВЫ ОБЩЕСТВА

8. Акционерный капитал.

Уставный капитал Общества по состоянию на 01.04.2017 года составлял 923 803 тыс. тенге.

	тыс. тенге			
	01.04.2017 г.	2016 г.	2015 г.	2014 г.
Уставный капитал	923 803	923 803	923 803	923 803

Информация об изменении уставного капитала Общества:

№	Основание
1	Решение единственного акционера от 07.06.2006 года б/н об объявлении уставного капитала в размере 100 000 000 тенге
2	Решение Единственного акционера от 07.06.2006 года о размещении 515 000 простых акций на сумму 51 000 000 тенге
3	Решение Совета Директоров от 11.04.2008 года о размещении 24 970 простых акций по 100 тенге за одну акцию
4	Решение Совета Директоров от 21.05.2009 года о размещении 100 003 простых акций по 880 тенге
5	Решение Совета Директоров от 17.07.2010 года о размещении 172 500 простых акций по 1 000 тенге
6	Решение Совета Директоров от 02.11.2012 года о размещении 700 000 простых акций по цене 500 тенге на одну акцию
7	Решение Совета Директоров от 01.04.2013 года о размещении 193 372 привилегированных акций по цене 1 000 тенге
8	Решение Совета Директоров от 01.07.2013 года о размещении 125 980 простых акций по цене 523,35 тенге

Суммы дивидендов, выплаченные акционерам Общества за период его фактического существования, в том числе по разным видам (классам) акций, а также о размере дивидендов на одну акцию каждого вида (класса) за каждый год их выплаты.

Период начисления дивидендов	Сумма выплаченных дивидендов, Тys. тенге	Размер дивидендов на одну акцию, тенге	Период выплаты дивидендов
Простые акции			
1) за период прошлых лет, по состоянию на 31.12.2011 г. 2) за 1-ое полугодие 2012 года	350 000	1) 182,27 2) 258,37	выплатили 6 и 8 ноября 2012 года
по итогам 1 квартала 2014 года	25 000	15,43	выплатили 18 июня 2014 года
по итогам 2014 года	44 671	27,57	выплатили 26 февраля 2014 года
По итогам 9 мес. 2015 года	78 550 980,48	48,48	07 декабря 2015 года
Итогом 2015 года (без учета выплаченных за 9 мес. 2015 г.)	60 987,19	37,64	27 апреля 2016 года
За 2016 год	72 912, 42	45,00	27 мая 2016 года
Привилегированные акции			
по итогам 2013 года	5 331, 27	27,57	выплатили 26 февраля 2014 года
по итогам 2014 года	2 819,1	15,43	выплатили 18 июня 2014 года
По итогам девяти мес.	7 519,54	48,48	Начислили 07

2015 г.			декабря 2015 года. Выплатили 27 апреля 2016 года
Итогам 2015 года (без учета выплаченных за 9 мес. 2015 г.))	5 838,19	37,64	Доначислили 27 апреля 2016 года. Выплатили 27 апреля 2016 года
По итогам 2016 года	13 177,74	45,00	*Не выплачивали

* По состоянию на 01 апреля 2017 г. дивиденды начислены, но не выплачены

9. Средства банков и других финансовых организаций.

Общество не привлекала займов в период 2014 г., 2015 г., 2016 г. и на 01.04.2017 г.

По операциям «прямого» РЕПО необходимо дать краткие описания инструментов, которые являются предметами данных операций.

По состоянию на 01.04.2017 г. операции «прямое» РЕПО отсутствовали.

10. Депозиты клиентов.

Общество не располагает депозитами клиентов.

11. Выпуски долговых ценных бумаг.

10 июля 2015 года Национальный Банк РК произвел государственную регистрацию облигационной программы на 10 000 0000 (десять миллиардов) тенге и первого выпуска в рамках облигационной программы на сумму 1 300 000 000 (один миллиард триста миллионов) тенге. Выпуск зарегистрирован под номером F02-1.

18 августа 2015 года облигации настоящего выпуска были включены в официальный список АО «Казахстанская фондовая биржа».

По состоянию на 19.10.2015 г. размещено 1 361 938 штук на сумму 136 193 800 тенге.

По состоянию на 29.10.2015 г. размещено 2 736 819 штук на сумму 273 681 900 тенге.

По состоянию на 27.10.2015 г. выкуплено 1 361 938 штук на сумму 131 823 885, 73 тенге.

По состоянию на 06.11.2015 г. выкуплено 2 736 819 штук на сумму 272 860 854,3 тенге

По состоянию на 01.06.2017 года облигации указанного выпуска не размещены.

Все денежные средства, полученные от размещения облигаций, были направлены на пополнение оборотного капитала с целью инвестирования в ценные бумаги и инструменты денежного рынка для получения инвестиционного дохода.

ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

12. Анализ финансовых результатов.

Комиссионные доходы АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ»

Наименование показателей	тыс. тенге			
	01.04.2017 г.	2016 г.	2015 г.	2014 г.
Доходы, связанные с получением вознаграждения:	1 338	47 352	27 540	58 308
<i>доходы по размещенным вкладам*</i>	-	1 795	-	5
<i>доходы в виде дивидендов вознаграждений по</i>	482	33 876	20 655	57 661

ценным бумагам				
доходы по операциям «обратное РЕПО»	856	11 681	6 885	642
Комиссионные вознаграждения:	61 771	291 956	582 830	247 421
за услуги по брокерской и дилерской деятельности	18 359	47 656	305 267	219 151
за услуги по управлению инвестиционным портфелем	4 389	16 692	11 529	28 270
комиссионные вознаграждения от прочих услуг	39 023	227 608	266 034	-
Доходы от купли-продажи финансовых активов	35 395	207 853	46 993	136 863
Доходы от изменения стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости	54 975	218 492	241 348	698 374
Доходы от операций с иностранной валютой	58	711	-	-
Доходы от переоценки иностранной валюты	25 805	176 123	368 987	127 815
Доходы от реализации активов	-	-	144	-
Доходы от восстановления резервов по ценным бумагам, вкладам, дебиторской задолженности и условным обязательствам	-	18 259	2 791	691
Прочие доходы	-	26 068	314	39 769
Итого доходов	179 342	986 814	1 270 947	1 309 241

- Вклады являются краткосрочными. В основном овернайт. Действовали в 2014 году и 2016 году

В 2016 году Общество получило доходы в размере 986,8 млн. тенге, что ниже по сравнению с 2015 и 2014 годами на 22,3% и на 24,6% соответственно.

Основными статьями доходов Общества в 2016 году являются: комиссионные вознаграждения (291,9 млн. тенге) на которых приходится 29,59% (падение по сравнению с итогом 2015 г. более чем на 49%) от всех полученных доходов из них на долю вознаграждений от прочих услуг приходится более 77% (277,6 млн. тенге) (прошлый период 266 млн. тенге, или 46% полученных доходов).

Доходы от переоценки финансовых активов составили 22,14% от полученных Обществом доходов (в сравнении с прошлым периодом падение на 9%), доходы от операций купли-продажи финансовых инструментов составили 207,8 млн. тенге (в прошлом периоде 46,9 млн. тенге), что составляет более 21% от всех полученных доходов Общества.

В первом квартале 2017 года Общество получило доходов на сумму 179,3 млн. тенге, из них комиссионное вознаграждение 61,7 млн. тенге (34%). Доходы от переоценки финансовых активов составили 54,9 млн. тенге от полученных Обществом доходов (30%), доходы от операций купли-продажи финансовых инструментов составили 35,3 млн. тенге (20%).

Комиссионные расходы АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ»

Наименование показателей	тыс. тенге			
	01.04.2017 г.	2016 г.	2015 г.	2014 г.
Комиссионные расходы:	20 566	127 128	122 213	23 010
за кастодимальное обслуживание	1 245	5 803	7 022	16 076
за услуги фондовой биржи	624	2 095	11 267	6 215
за услуги регистратора	94	387	501	-
за брокерские услуги	111	446	12 121	719
за прочие услуги	18 492	118 397	91 302	-
Расходы от купли-продажи финансовых активов	34 064	119 084	37 463	58 750
Расходы от изменения стоимости финансовых	17 172	200 145	396 947	804 835

активов, оцениваемых по справедливой стоимости				
Расходы от операций иностранной валюты	3 274	5 538	-	31
Расходы от переоценки иностранной валюты	42 600	165 097	180 599	85 767
Расходы от реализации или безвозмездной передачи активов	-	-	67	727
Расходы от создания резервов по ценным бумагам, размещенным вкладам, дебиторской задолженности и условным обязательствам	-	6 615	41 942	9 658
Операционные расходы:	54 908	206 084	296 110	455 563
<i>расходы на оплату труда и командировочные</i>	<i>32 521</i>	<i>109 475</i>	<i>132 489</i>	<i>235 926</i>
<i>общехозяйственные расходы</i>	<i>14 109</i>	<i>64 816</i>	<i>125 045</i>	<i>176 609</i>
<i>амортизационные отчисления</i>	<i>4 709</i>	<i>17 675</i>	<i>18 295</i>	<i>19 185</i>
<i>расходы по уплате налогов и других обязательных платежей в бюджет, за исключением корпоративного подоходного налога</i>	<i>3 568</i>	<i>13 270</i>	<i>14 216</i>	<i>23 843</i>
<i>прочие</i>	<i>-</i>	<i>848</i>	<i>6 065</i>	<i>-</i>
Расходы, связанные с выплатой вознаграждения	68	290	668	19 057
Итого расходов	172 652	829 981	1 076 009	1 457 398

В 2016 году Общество понес расходы в размере 829,9 млн. тенге, что ниже по сравнению с 2015 и 2014 годами на 22,8% и на 43% соответственно.

Основными статьями расходов Общества в 2016 году являются: операционные расходы (206 млн. тенге) на которых приходится 24,8% (снижение по сравнению с итогом 2015 г. более чем на 30%) от итого расходов. Наибольшую долю (более 53%, прошлый период 44,7%) занимают расходы на оплаты труда и командировочные 109,4 млн. тенге (прошлый период 132,4 млн. тенге).

В первом квартале 2017 года Общество понесло расходы на сумму 172,6 млн. тенге, из них расходы на оплаты труда и командировочные 35,5 млн. тенге (59%), общехозяйственные расходы 25,7%.

Комиссионные доходы и расходы ЗПИФРИ «ОРКЕН»

	тыс. тенге			
	01.04.2017 г.	2016 г.	2015 г.	2014 г.
Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода	581 577	518 925	455 908	714 472
Поступления от размещения ценных бумаг (паев) инвестиционного фонда	-	-	-	106 560
Доходы в виде вознаграждения по размещенным вкладам	-	-	-	42
Доходы в виде вознаграждения (купона и (или) дисконта) по ценным бумагам, в том числе:	-	-	1 477	-
- негосударственным ценным бумагам эмитентов РК	-	-	1 477	-
Доходы по операциям «Обратное РЕПО»	7 539	25 097	6 255	132
Доходы в виде дивидендов по акциям	-	2 798	38 319	79 584
Доход (расход) от купли-продажи ценных бумаг (нетто)	(559)	(12 631)	(9 741)	6 652
Доходы (расходы) от переоценки (нетто), в том числе:	15 493	55 171	63 551	(111 708)
- от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	22 696	54 245	(58 884)	(121 797)
- от переоценки иностранной валюты	(7 203)	926	70 170	33 056

- прочие доходы (расходы) от переоценки	-	-	52 265	(22 967)
Доходы в виде вознаграждения по прочим финансовым активам	-	-	2 217	-
Прочие доходы	-	-	31	-
Итого доходов	22 473	70 435	102 109	81 262
Выкупленные ценные бумаги (паи) инвестиционного фонда			32 401	300 733
Комиссионное вознаграждение, в том числе:	1 999	7 792	6 690	39 093
- управляющему инвестиционным портфелем	1 466	5 553	4 350	35 575
- брокеру и дилеру			107	152
- кастодиану и регистратору	450	1 759	1 874	2 506
- прочим лицам	83	480	359	860
Прочие расходы	-	-	1	-
Итого расходы	1 999	7 792	39 092	339 826
Чистые активы инвестиционного фонда на конец периода	602 051	581 562	518 925	455 908
Изменения в чистых активах инвестиционного фонда	20 474	62 637	63 017	(258 564)

В 2016 году стоимость чистых активов Фонда увеличилась на 62 637 тыс. тенге по сравнению с предыдущим годом. Инвестиционный доход в размере 70 435 тыс. тенге был обеспечен доходами от проведения операций обратного АВТО РЕПО и доходами от переоценки ценных бумаг. В течение 2016 года Фонд придерживался консервативной стратегии инвестирования, размещая свободную ликвидность преимущественно на денежном рынке под залог государственных и негосударственных ценных бумаг. Часть активов Фонда, до 30% от СЧА размещалась в ценные бумаги отечественных эмитентов. В течение года приобретались простые акции АО «КазТрансОйл» и долевые инструменты АО «Разведка Добыча «КазМунайГаз».

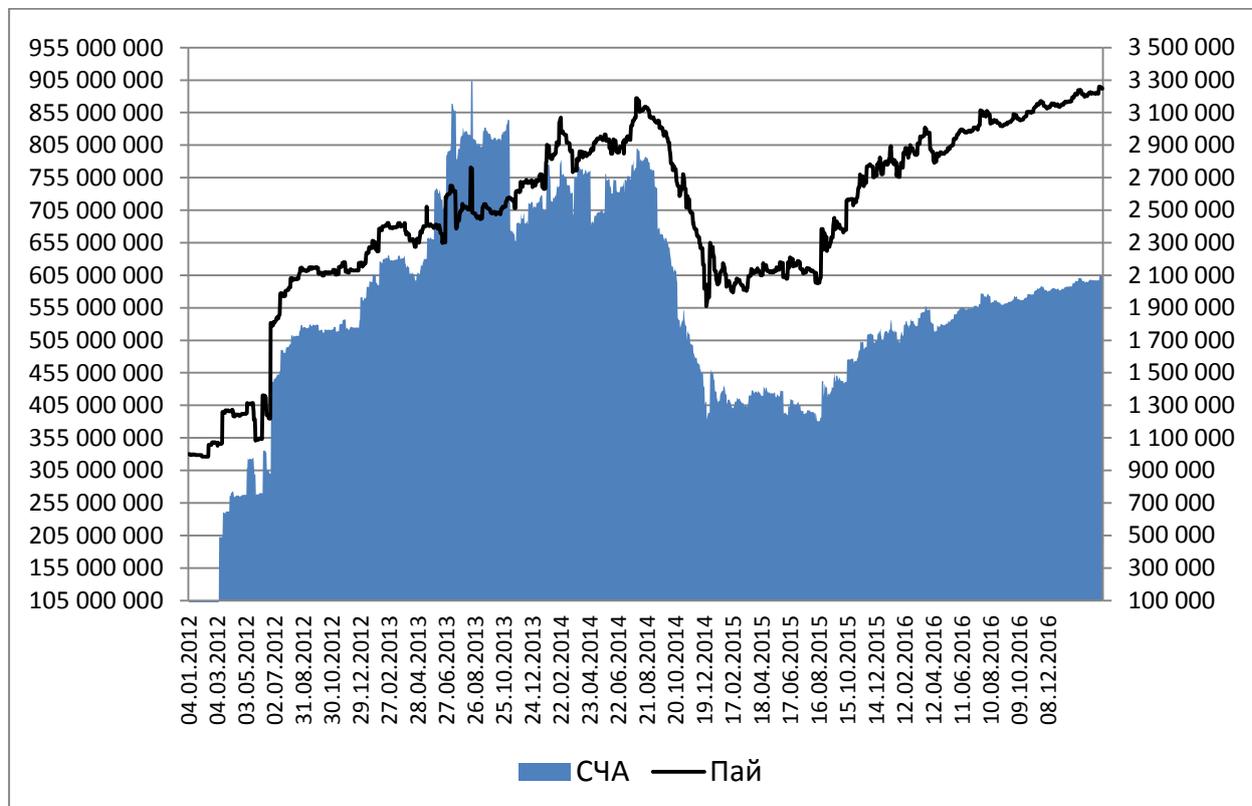
Стоимость чистых активов

	СЧА, тенге	Стоимость пая ИПИФ «ОРКЕН», тенге
01.06.2017 г.	599 925 443,29	3 234 101,60
01.05.2017 г.	594 439 604,01	3 204 528,33
01.04.2017 г.	602 051 364,63	3 245 562,10
2016 г.	581 562 123,39	3 135 107,90
2015 г.	518 925 071,08	2 797 441,62
2014 г.	455 908 064,99	2 273 982,99

С начала текущего года СЧА Фонда увеличилась на 20 474 тыс. тенге. Фонд продолжил преимущественно размещать средства на денежном рынке, который принес ему доход на конец первого квартала в размере 7 539 тыс. тенге. Кроме того, была проведена реструктуризация портфеля. Фонд реализовал позиции в простых акциях АО «КазТрансОйл» после достижения ими приемлемых ценовых уровней и часть пакета долевых инструментов АО «Разведка Добыча «КазМунайГаз». Взамен Фонд приобрел пакет простых акций АО «Народный Банк Казахстана» и АО «Казактелеком», которые, по мнению Управляющей компании, имеют хороший потенциал роста в долгосрочной перспективе. В первом квартале приобретенные акции показали хорошую динамику, принеся 22 696 тыс. тенге инвестиционного дохода.

С 1 января 2017 года доходность Фонда составляет 11,45% годовых. В 2016 году его доходность составила 12,1%. С момента начала деятельности Фонда 1 января 2012 года его среднегодовая доходность на 1 апреля 2017 года составляет 42,79%.

Динамика стоимости пая ИПИФ «ОРКЕН»



Краткое описание политики Общества, направленной на повышение прибыльности его деятельности.

Политика Общества по повышению прибыльности деятельности заключается в увеличении чистой стоимости активов клиентов под управлением, повышение торговой и инвестиционной активности клиентов, разработке и продвижении новых финансовых продуктов, а также оптимизации операционных расходов.

13. Коэффициенты АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ».

Расчет финансовых коэффициентов Общества выполнен на основании данных аудированной финансовой отчетности. Методика и сами коэффициенты указаны в нижеследующих таблицах.

Коэффициенты	01.04.2017 г.	2016 г.	2015 г.	2014 г.
Коэффициент финансовой независимости (Собственный капитал / Активы)	0,93	0,92	0,86	0,97
ROA - Доходность к активам (Чистая прибыль / Активы)	0,01	0,14	0,14	0
ROE - Доходность к капиталу (Чистая прибыль / Собственный капитал)	0,01	0,15	0,16	0
ROS – Коэффициент рентабельности продаж (Чистая прибыль / Доходы)	0,04	0,12	0,11	0

14. Исполнение пруденциальных нормативов.

Наименование	Нормативные предельные значения (согласно Инструкции о нормативных значениях)	01.04.2017 г.	2016 г.	2015 г.	2014 г.
Коэффициент достаточности собственного капитала k1	>=1	1,55	1,49	1,19	1,67

15. Денежные потоки. Краткий анализ денежных потоков Общества за три последних года или за период его фактического существования, если Общество существует менее трех лет, и на последнюю отчетную дату, предшествующую дате подачи заявления о листинге ценных бумаг, с указанием факторов, которые оказывают существенное влияние на формирование денежных потоков Общества от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности.

Чистые потоки денежных средств, полученные от деятельности Общества за последние три года, согласно его финансовой отчетности.

Наименование	тыс. тенге			
	01.04.2017 г.	2016 г.	2015 г.	2014 г.
Итого увеличение (уменьшение) денег от операционной деятельности после налогообложения	(183 977)	192 684	87 333	(72 633)
Итого увеличение (уменьшение) денег от инвестиционной деятельности	286 788	94 104	6 771	79 404
Итого увеличение (уменьшение) денег от финансовой деятельности	102 811	286 788	94 104	6 771
Итого увеличение (уменьшение) денег за отчетный период	(183 977)	192 684	87 333	(72 633)
Остаток денег на начало периода	286 788	94 104	6 771	79 404
Остаток денег на конец периода	102 811	286 788	94 104	6 771

На конец 2016 года остаток денежных средств на балансе Общества составил 286,7 млн. тенге против 94,1 млн. тенге на конец 2015 года. Сокращение связано преимущественно с операционными убытками в сумме 173,5 млн. тенге, причины которых описаны выше в п. 12 текущего раздела настоящего инвестиционного меморандума.

16. Прогноз денежных потоков Общества на ближайшие три года.

	тыс. тенге		
	Прогноз 2017 г.	Прогноз 2018 г.	Прогноз 2019 г.
Операционный доход (убыток) до изменения в операционных активах и обязательствах	-41 352	69 200	69 200
Чистое расходование / (поступление) денежных средств от операционной деятельности	-2 143 946	-5 840	-5 840
Чистое поступление / (расходование) денежных средств от инвестиционной деятельности	-	-	-
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности:	1 935 000	-65 000	-65 000
<i>выпуск акций</i>	1 500 000	-	-
<i>облигационный заем</i>	500 000	-	-
<i>погашение процентов по облигационным займам по доходности 13%</i>	-65 000	-65 000	-65 000
<i>погашение облигаций</i>	-	-	-
<i>выплата дивидендов</i>	-	-	-
<i>прочее</i>	-	-	-
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	-250 298	-1 640	-1 640
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	286 787	36 489	34 849
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	36 489	34 849	33 209

Существенное влияние на формирование операционных денежных потоков Общества будут оказывать следующие факторы:

- политика Национального Банка Республики Казахстан в отношении базовой ставки, как ориентира для формирования ставок на денежном рынке, а также ставок привлечения финансирования на фондовом рынке посредством выпуска ценных бумаг.
- динамика курса национальной валюты;
- конъюнктура на отечественном и международном фондовых рынках;
- политика налогообложения субъектов рынка ценных бумаг;
- темпы экономического роста в стране и доходов населения;
- инвестиционная и торговая активность населения на рынке ценных бумаг.

17. Прогноз основных финансовых показателей Общества на ближайшие три года.

Наименование	тыс. тенге		
	2017 г.	2018 г.	2019 г.
Активы	2 849 163	2 892 523	2 935 883
Обязательства	550 251	550 251	550 251
Капитал	2 298 912	2 342 272	2 385 632
Чистая прибыль	-45 298	43 360	43 360

18. Выданные гарантии.

Общество не располагает выданными гарантиями.

19. Иная существенная информация, касающаяся деятельности Общества, возможных обязательств, которые могут возникнуть в результате выданных ранее гарантий, судебных исков и других событий.

Общество не располагает какой-либо существенной информацией, касающейся деятельности Общества, возможных обязательств, которые могут возникнуть в результате выданных ранее гарантий, судебных исков и других событий.

Председателя Правления
АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ»

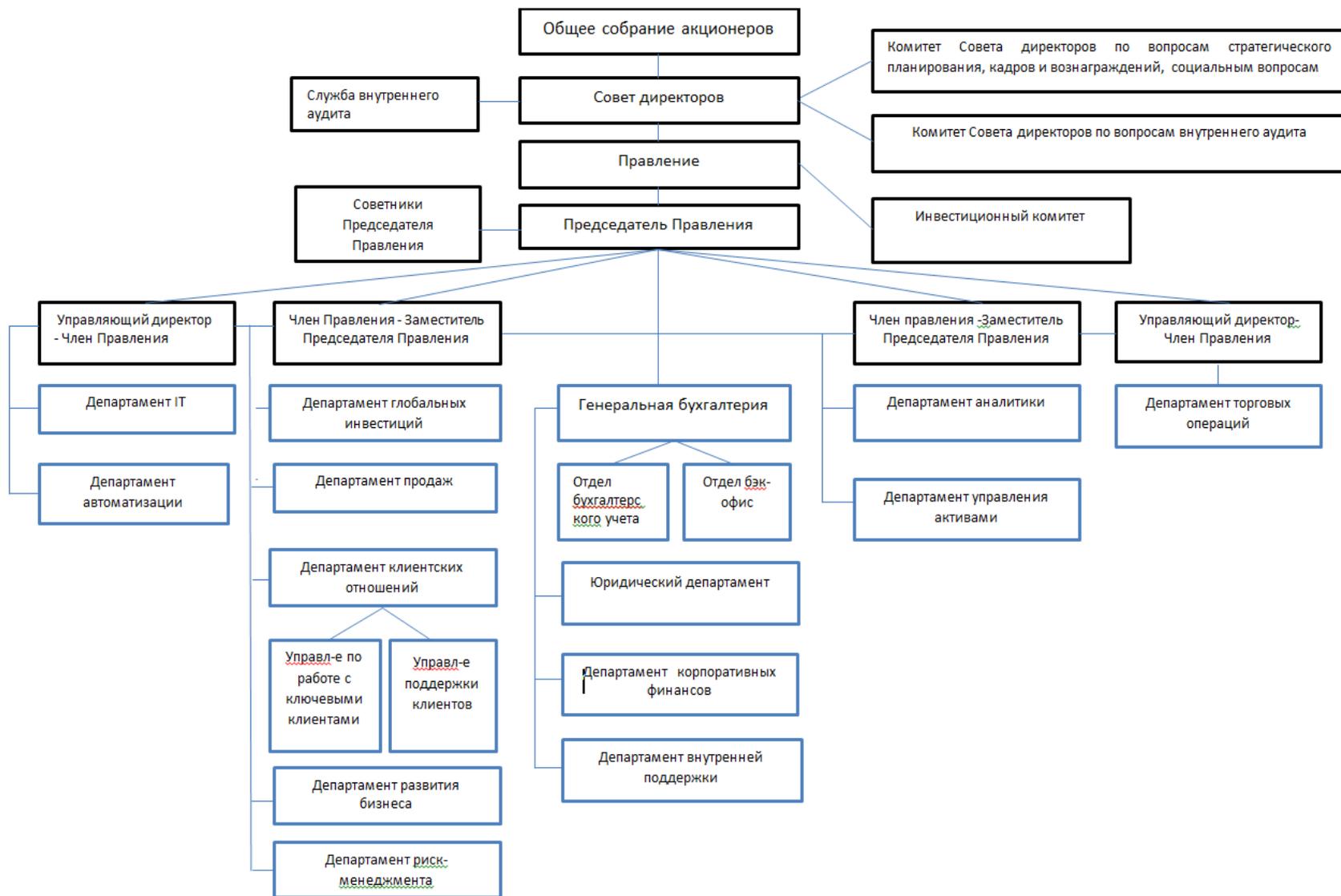
Главный бухгалтер



Гришин С. В.

Сарыева А. О.

ПРИЛОЖЕНИЕ №1: ОРГАНИЗАЦИОННАЯ СТРУКТУРА ОБЩЕСТВА.



ПРИЛОЖЕНИЕ №2: «СПИСОК АФФИЛИРОВАННЫХ ЛИЦ АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ» ПО СОСТОЯНИЮ НА 01.06.2017 Г.

ФИЗИЧЕСКИЕ ЛИЦА

№	Фамилия Имя Отчество (при наличии)	Дата рождения	Основания для признания аффилированности	Дата появления аффилированности	Примечания
1	Кудайбергенова Елена Алексеевна	28.04.1984	ст. 64 п. 1 пп. 3)	29.05.2017 г.	Председатель Совета директор АО "АСЫЛ-ИНВЕСТ"
2	Ли Алексей Максимович	25.12.1941	ст. 64 п. 1 пп. 2)	29.05.2017 г.	отец Председателя Совета директор Эмитента
3	Ли Елена Логвиновна	10.02.1943	ст. 64 п. 1 пп. 2)	29.05.2017 г.	мать Председателя Совета директор Эмитента
4	Кудайбергенов Рауль Рустамович	28.06.2005	ст. 64 п. 1 пп. 2)	29.05.2017 г.	сын Председателя Совета директор Эмитента
5	Ким Александра Океановна	09.02.1984	ст. 64 п. 1 пп. 3)	10.05.2017 г.	Управляющий директор - Член Правления АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ»
6	Ким Океан Давыдович	01.10.1955	ст. 64 п. 1 пп. 2)	10.05.2017 г.	отец Управляющего директора - Члена Правления Эмитента
7	Лян Нина Константиновна	20.04.1959	ст. 64 п. 1 пп. 2)	10.05.2017 г.	мать Управляющего директора - Члена Правления Эмитента
8	Ким Анна Океановна	27.01.1987	ст. 64 п. 1 пп. 2)	10.05.2017 г.	сестра Управляющего директора - Члена Правления Эмитента
9	Рахимбаев Нурлан Муратович	24.04.1981	ст. 64 п. 1 пп. 3)	28.03.2014 г.	Председатель Правления, член Совета директоров АО "АСЫЛ-ИНВЕСТ"
10	Жаманова Асия Аскарровна	23.10.1980	ст. 64 п. 1 пп. 2)	28.03.2014 г.	супруга Председателя Правления, члена Совета директоров Эмитента
11	Рахимбаев Мурат Сабырбекович	24.05.1958	ст. 64 п. 1 пп. 2)	28.03.2014 г.	отец Председателя Правления, члена Совета директоров Эмитента
12	Рахимбаева Алма Тургумбековна	30.06.1957	ст. 64 п. 1 пп. 2)	28.03.2014 г.	мать Председателя Правления, члена Совета директоров Эмитента
13	Рахимбаева Назира Муратовна	19.10.1987	ст. 64 п. 1 пп. 2)	28.03.2014 г.	сестра Председателя Правления, члена Совета директоров Эмитента
14	Тусунбаева Талига-биби Оразовна	16.08.1955	ст. 64 п. 1 пп. 2)	28.03.2014 г.	мать супруги Председателя Правления, члена Совета директоров Эмитента
15	Жаманова Айнур Аскарровна	20.10.1978	ст. 64 п. 1 пп. 2)	28.03.2014 г.	сестра супруги Председателя Правления, члена Совета

					директоров Эмитента
16	Рахимбай Маргулан	10.06.2008	ст. 64 п. 1 пп. 2)	28.03.2014 г.	сын Председателя Правления, члена Совета директоров Эмитента
17	Рахимбай Таир	20.08.2010	ст. 64 п. 1 пп. 2)	28.03.2014 г.	сын Председателя Правления, члена Совета директоров Эмитента
18	Рахымбай Алиби	20.11.2014	ст. 64 п. 1 пп. 2)	20.11.2014 г.	сын Председателя Правления, члена Совета директоров Эмитента
19	Кашенова Жанна Кажмуратовна	01.08.1982	ст. 64 п. 1 пп. 3)	01.02.2013 г.	член Правления - Заместитель Председателя Правления АО "АСЫЛ-ИНВЕСТ"
20	Кашенов Кайрат Норжанович	26.05.1974	ст. 64 п. 1 пп. 2)	01.02.2013 г.	супруг члена Правления - Заместителя Председателя Правления Эмитента
21	Кашенов Бернар Кайратович	12.11.2007	ст. 64 п. 1 пп. 2)	01.02.2013 г.	сын члена Правления - Заместителя Председателя Правления Эмитента
22	Кошенова Несипжан	16.08.1947	ст. 64 п. 1 пп. 2)	01.02.2013 г.	мать супруга члена Правления - Заместителя Председателя Правления Эмитента
23	Нартбаева Кульбану Мазамбекова	18.04.1957	ст. 64 п. 1 пп. 2)	01.02.2013 г.	мать члена Правления - Заместителя Председателя Правления Эмитента
24	Нартбаева Асемгуль Кажмуратовна	02.06.1980	ст. 64 п. 1 пп. 2)	01.02.2013 г.	сестра члена Правления - Заместителя Председателя Правления Эмитента
25	Нартбаев Ермек Кажмуратович	31.08.1987	ст. 64 п. 1 пп. 2)	01.02.2013 г.	брат члена Правления - Заместителя Председателя Правления Эмитента
26	Курмангалиев Марат Бакыткожаевич	06.12.1974	ст. 64 п. 1 пп. 3)	15.12.2015 г.	Управляющий директор - Член Правления АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ»
27	Султашева Нурия Джаксимбаевна	23.03.1983	ст. 64 п. 1 пп. 2)	15.12.2015 г.	супруга Управляющего директора - Члена Правления Эмитента
28	Бакыткожа Азат Маратович	21.06.2008	ст. 64 п. 1 пп. 2)	15.12.2015 г.	сын Управляющего директора - Члена Правления Эмитента
29	Касымжанова Гульжан Сабыржановна	12.08.1943	ст. 64 п. 1 пп. 2)	15.12.2015 г.	мать Управляющего директора - Члена Правления Эмитента
30	Курмангалиев Талгат Бакыт-Кож	09.01.1979	ст. 64 п. 1 пп. 2)	15.12.2015 г.	брат Управляющего директора - Члена Правления Эмитента

31	Курмангалиева Дина Бакыт-Кожа	20.04.1969	ст. 64 п. 1 пп. 2)	15.12.2015 г.	сестра Управляющего директора - Члена Правления Эмитента
32	Султашев Джаксимбай Насиевич	13.06.1948	ст. 64 п. 1 пп. 2)	15.12.2015 г.	отец супруги Управляющего директора -Члена Правления Эмитента
33	Султашева Малике Салимовна	15.02.1952	ст. 64 п. 1 пп. 2)	15.12.2015 г.	мать супруги Управляющего директора - Члена Правления Эмитента
34	Султашев Нурлан Джаксимбаевич	24.01.1975	ст. 64 п. 1 пп. 2)	15.12.2015 г.	брат супруги Управляющего директора - Члена Правления Эмитента
35	Султашев Серик Джаксимбаевич	30.01.1980	ст. 64 п. 1 пп. 2)	15.12.2015 г.	брат супруги Управляющего директора - Члена Правления Эмитента

Президиум Проведения
АО "Асыл-Инвест"

Исх. № 100/02/2020
С. В.



Прочито и пронумеровано
на 2-х листах