

ТОВАРИЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ
«НЕЗАВИСИМАЯ АУДИТОРСКАЯ КОМПАНИЯ «AVZAL AUDIT»

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АСЫЛ-ИНВЕСТ»

*Финансовая отчетность и отчет аудиторов
за год, закончившийся 31 декабря 2013 года*

АЛМАТЫ 2014

Содержание

Подтверждение руководства об ответственности за подготовку и утверждение финансовой отчетности	3
Отчет независимых аудиторов	4-5
Бухгалтерский баланс	6-7
Отчет о прибылях и убытках	8-9
Отчет о движении денег	10-11
Отчет об изменениях в собственном капитале	12
Примечания к финансовой отчетности	14-39

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2013 ГОД.

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащемся в аудиторском отчете, сделано с целью разграничения ответственности независимых аудиторов и руководства в отношении финансовой отчетности АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ», далее (Общество).

Руководство отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Общества по состоянию на 31 декабря 2013 года, а также результаты деятельности, изменения в капитале и движение денежных средств за 2013 год, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований законодательства Республики Казахстан и Международным стандартам финансовой отчетности;
- подготовку финансовой отчетности из допущения, что Общество будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективности и надежной системы внутреннего контроля в Обществе;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент с достаточной степенью точности подготовить информацию о финансовом положении Общества и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов Общества;
- выявление и предотвращение фактов мошенничества, ошибок и прочих злоупотреблений.

Руководство обоснованно предполагает, Общество продолжит деятельность в обозримом будущем. Финансовая отчетность Общества, следовательно, подготовлена в соответствии с принципом непрерывной деятельности.

От имени руководства АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ»

Председатель Правления

Балгинбеков Г.

«20» февраля 2014г.



Тәуелсіз Аудиторлық Компания
"Abzal Audit"



Independent Audit Company
"Abzal Audit"

Қазақстан Республикасы, 050000, Алматы қаласы,
Қазбек Би көшесі, 50, сф. 66,67,68 Тел.: (727) 2614250, 2501348
Факс: (727) 2611187. E-mail: abzalaudit@mail.ru

050000, Republic of Kazakhstan, Almaty city,
50, Kazbek Bi str., off. 66,67,68. Phone: (727) 2614250, 2501348
Fax: (727) 2611187. E-mail: abzalaudit@mail.ru

«УТВЕРЖДАЮ»
Генеральный Директор
ТОО «НАК «ABZAL AUDIT»
О.Б. Мақашұлы
«20» февраля 2014г.
(гос. лицензия № 0000026 от 09.02.07г.)

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам и Совету директоров АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ»

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ» (далее - «Общество»), которая включает в себя бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2013 года и отчеты о прибылях и убытках, движении денежных средств, об изменениях в собственном капитале, а также примечания к финансовой отчетности за год, истекший на указанную дату.

Ответственность руководства Общества за финансовую отчетность

Руководство Общества несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за такую систему внутреннего контроля, которую руководство Общества считает необходимой для подготовки финансовой отчетности, которая не содержит существенных искажений, вызванных мошенничеством или ошибкой.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о данной финансовой отчетности на основании проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты обязывают нас выполнять этические требования, а также планировать и проводить аудит таким образом, чтобы обеспечить разумную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает выполнение процедур для получения аудиторского доказательства по суммам и раскрытиям в финансовой отчетности. Выбранные процедуры зависят от суждения аудитора, включая оценку рисков существенных искажений финансовой отчетности, вызванных мошенничеством или ошибкой. При оценке таких рисков с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Общества, аудитор должен изучить систему внутреннего контроля, связанную с подготовкой и справедливым представлением финансовой отчетности Общества. Аудит также включает оценку приемлемости характера применяемой

АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ»

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ за 2013 год

(все суммы представлены в тыс. тенге, если не указано иное)

учетной политики и обоснованности расчетных оценок, сделанных руководством Общества, а также оценку общего представления финансовой отчетности.

Мы полагаем, что собранные нами аудиторские доказательства являются достаточными и соответствующими для выражения мнения аудитора об указанной финансовой отчетности.

Мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность представляет достоверно, во всех существенных аспектах финансовое положение АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ» по состоянию на 31 декабря 2013 года, финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Аудитор

(Квалификационное свидетельство № 0000215, выданное Квалификационной комиссией по аттестации аудиторов Республики Казахстан, протокол № 18 от 18.12.1995года).



О-Б. Мақашұлы

Наименование организации: АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ»

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС
по состоянию на «31» декабря 2013 года

тыс.тенге			
Наименование статьи	Код строки	на конец отчетного периода	на конец предыдущего года
1	2	3	4
Активы			
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	1	3 293 310	855 243
Аффинированные драгоценные металлы	2		
Ценные бумаги, учтенные по справедливой стоимости через прибыль и убыток	3	784 948	0
Производные инструменты	4		
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи (за вычетом резервов на обесценение)	5	75 361	475 888
Дебиторская задолженность	6	195 502	97 576
Комиссионные вознаграждения	7		
из них:			
от пенсионных активов	7,1		
от инвестиционного дохода(убытка) по пенсионным активам	7,2		
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения (за вычетом резервов на обесценение)	8		
Операция «обратное РЕПО»	9		
Вклады размещенные (за вычетом резервов на обесценение)	10	107	8 226
Финансовая аренда предоставленная (за вычетом резервов на обесценение)	11		
Займы предоставленные (за вычетом резервов на обесценение)	12		
Инвестиционное имущество	13		
Инвестиции в капитал других юридических лиц и субординированный долг	14		
Запасы	15	8 359	4 219
Долгосрочные активы (выбывающие группы), предназначенные для продажи	16		
Нематериальные активы (за вычетом амортизации и убытков от обесценения)	17	6 535	7 457
Основные средства (за вычетом амортизации и убытков от обесценения)	18	88 954	102 552
Текущее налоговое требование	19	59	57
Отложенный налоговое требование	20		
Прочие активы	21	9 909	5 479
Итого активы:	22	4 463 044	1 556 697
Обязательства			
Вклады привлеченные	23		
Производные инструменты	24		
Выпущенные долговые ценные бумаги	25		

АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ»

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ за 2013 год

(все суммы представлены в тыс. тенге, если не указано иное)

Операция «РЕПО»	26	165 006	0
Полученные займы	27		
Кредиторская задолженность	28	13 373	29 970
Резервы	29	0	3 620
из них:			
по возмещению разницы между показателем номинальной доходности и минимальным значением доходности	29,1		
Начисленные расходы по расчетам с акционерами по акциям	30		
Субординированный долг	31		
Текущее налоговое обязательство	32	5 870	4 475
Отложенное налоговое обязательство	33		
Прочие обязательства	34	3 214 385	848 641
Итого обязательства:	35	3 398 633	886 706
Собственный капитал			
Уставный капитал	36	923 803	664 500
из них:			
простые акции	36,1	730 431	664 500
привилегированные акции	36,2	193 372	0
Премии (дополнительный оплаченный капитал)	37		
Изъятый капитал	38	-11 000	-11 000
Резервный капитал	39		
Резерв для обеспечения финансовой устойчивости	40		
Прочие резервы	41	55 382	55 856
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток):	42	96 226	-39 365
в том числе:			
предыдущих лет	42,1	-39 365	0
отчетного периода	42,2	135 591	-39 365
Доля меньшинства	43		
Итого капитал:	44	1 064 411	669 991
Итого капитал и обязательства (стр.35+стр.44):	45	4 463 044	1 556 697

Председатель Правления

Балгинбеков Г.

Прилагаемые примечания на стр. 14-39 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности



Наименование организации: АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ»

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ
по состоянию на «31» декабря 2013 года

Наименование статьи	Код строки	тыс.тенге	
		За период с начала текущего года (с нарастающим итогом)	За аналогичный период с начала предыдущего года (с нарастающим итогом)
1	2	3	4
Доходы, связанные с получением вознаграждения:	1	72	7 037
в том числе:			
по корреспондентским и текущим счетам	1,1		
по размещенным вкладам	1,2	10	6 644
по предоставленным займам	1,3		
по предоставленной финансовой аренде	1,4		
по приобретенным ценным бумагам	1,5	0	315
по операциям «обратное РЕПО»	1,6	62	78
прочие доходы, связанные с получением вознаграждения	1,7		
Комиссионные вознаграждения	2	298 954	152 919
из них:			
от пенсионных активов	2,1		
от инвестиционного дохода(убытка) по пенсионным активам	2,2		
Доходы от осуществления банковской и иной деятельности, не связанные с получением вознаграждения	3		
в том числе:			
доходы от осуществления переводных операций	3,1		
доходы от осуществления клиринговых операций	3,2		
доходы от осуществления кассовых операций	3,3		
доходы от осуществления сейфовых операций	3,4		
доходы от инкассации	3,5		
прочие доходы от банковской и иной деятельности, не связанные с получением вознаграждения	3,6		
Доходы (расходы) по финансовым активам (нетто)	4	179 290	153 381
из них:			
доходы (расходы) от купли-продажи финансовых активов (нетто)	4,1	111 021	153 381
доходы (расходы) от изменения стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (нетто)	4,2	68 260	
Доходы (расходы) от переоценки иностранной валюты (нетто)	5	6 867	-976
Дивиденды	6	43 016	141 375
Доходы, связанные с участием в ассоциированных организациях	7		
Доходы от реализации (выбытия) активов	8		
Прочие доходы	9	792	2 720
Итого доходов (сумма строк с 1 по 9)	10	528 981	456 456
Расходы, связанные с выплатой вознаграждения	11	9 066	1 290

АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ»

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ за 2013 год

(все суммы представлены в тыс. тенге, если не указано иное)

в том числе:			
по привлеченным вкладам	11,1		
по полученным займам	11,2		
по полученной финансовой аренде	11,3		
по выпущенным ценным бумагам	11,4		
по операциям «РЕПО»	11,5	9 066	1 290
прочие расходы, связанные с выплатой вознаграждения	11,6	0	3
Комиссионные расходы	12	45 439	60 736
из них:			
вознаграждение управляющему агенту	12,1		
вознаграждение за кастодиальное обслуживание	12,2	14 596	18 002
Расходы, по банковской и иной деятельности, не связанные с выплатой вознаграждения	13		
из них:			
расходы от осуществления переводных операций	13,1		
расходы от осуществления клиринговых операций	13,2		
расходы от осуществления кассовых операций	13,3		
расходы от осуществления сейфовых операций	13,4		
расходы от осуществления инкассации	13,5		
Операционные расходы	14	225 652	168 856
из них:			
расходы на оплату труда и командировочные	14,1	188 531	137 893
амортизационные отчисления	14,2	17 516	15 987
расходы на материалы	14,3	0	2 226
расходы по выплате налогов и других обязательных платежей в бюджет, за исключением корпоративного подоходного налога	14,4	19 606	14 750
Расходы от реализации или безвозмездной передачи активов	15	0	27
Прочие расходы	16	115 648	58 683
Итого расходов (сумма строк с 11 по 16)	17	395 806	290 595
Прибыль (убыток) до отчисления в резервы (провизии)(стр. 10 - стр. 17)	18	133 175	165 861
Резервы (восстановление резервов) на возможные потери по операциям	19	-3 620	
из них:			
на возмещение разницы между показателем номинальной доходности и минимальным значением доходности	19,1		
Чистая прибыль (убыток) до корпоративного подоходного налога (стр. 18 - стр. 19)	20	136 795	165 861
Корпоративный подоходный налог	21	1 204	
Чистая прибыль (убыток) после уплаты корпоративного подоходного налога (стр. 20 - стр. 21)	22	135 591	165 861
Прибыль (убыток) от прекращенной деятельности	23		
Доля меньшинства	24		
Итого чистая прибыль (убыток) за период (стр. 22 +/- стр. 23 - стр. 24)	25	135 591	165 861

Председатель Правления

Балгинбеков Г.

Прилагаемые примечания на стр. 14-39 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности

Наименование организации: АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ»

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (КОСВЕННЫЙ МЕТОД)
по состоянию на «31» декабря 2013 года

тыс.тенге

Наименование статей	Примечание	За отчетный период	За предыдущий период
1	2	3	4
Денежные поступления и платежи, связанные с операционной деятельностью			
Чистая прибыль (убыток) до налогообложения		136 795	165 861
Корректировки на неденежные операционные статьи:		13 423	15 987
в том числе:			
амортизационные отчисления и износ		17 516	15 987
расходы по резервам на возможные потери		-3 620	0
нереализованные доходы и расходы в виде курсовой разницы по операциям с иностранной валютой			
доходы, начисленные в виде вознаграждения к получению			
расходы на выплату вознаграждения			
прочие корректировки на неденежные статьи		-472	
Операционный доход (убыток) до изменения в операционных активах и обязательствах		150 218	181 848
(Увеличение) уменьшение в операционных активах:		-482 861	-350 920
(увеличение) уменьшение долгосрочной дебиторской задолженности			
(увеличение) уменьшение ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи		400 527	-254 991
(увеличение) уменьшение расходов будущих периодов		-70	
(увеличение) уменьшение краткосрочной дебиторской задолженности		-97 979	-87 231
(увеличение) уменьшение операции "Обратное РЕПО"			
(увеличение) уменьшение торговых ценных бумаг		-784 948	
(увеличение) уменьшение размещенных вкладов		8 119	-6 743
(увеличение) уменьшение прочих активов		-8 509	-10 955
Увеличение (уменьшение) в операционных обязательствах:		150 023	27 739
увеличение (уменьшение) долгосрочной кредиторской задолженности			
увеличение (уменьшение) доходов будущих периодов			
увеличение (уменьшение) краткосрочной кредиторской задолженности		-16 535	27 739
увеличение (уменьшение) операции "РЕПО"		165 006	
увеличение (уменьшение) прочих обязательств		1 553	
Увеличение (уменьшение) денег от операционной деятельности		-332 837	-332 181
Корпоративный подоходный налог		1 204	0
Итого увеличение (уменьшение) денег от операционной деятельности после налогообложения		-334 042	-332 181

АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ»

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ за 2013 год

(все суммы представлены в тыс. тенге, если не указано иное)

Денежные поступления и платежи, связанные с инвестиционной деятельностью			
Покупка (продажа) ценных бумаг, удерживаемых до погашения			
Покупка основных средств и нематериальных активов		-2 997	-10 544
Продажа основных средств и нематериальных активов		0	86
Инвестиции в капитал других юридических лиц			
Прочие поступления и платежи			
Итого увеличение (уменьшение) денег от инвестиционной деятельности		-2 997	-10 458
Денежные поступления и платежи, связанные с финансовой деятельностью			
Выпуск акций		259 303	350 000
Выпуск долговых ценных бумаг			
Изъятие или погашение акций и долей участия			
Займы полученные			
Выплата дивидендов по акциям		0	-350 000
Прочие поступления и платежи			
Итого увеличение (уменьшение) денег от финансовой деятельности		259 303	0
Итого чистое увеличение (уменьшение) денег за отчетный период		72 483	-160 791
Остаток денег на начало периода		6 921	167 712
Остаток денег на конец периода		79 404	6 921

Председатель Правления

Балгинбеков Г.

Прилагаемые примечания на стр. 14-39 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности

Наименование организации: АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ»

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
 по состоянию на «31» декабря 2013 года

тыс. тенге

1	Капитал родительской организации					7	8
	2	3	4	5	6		
	Уставный капитал	Резервный капитал	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль(убыток)	Всего	Доля меньшинства	Итого капитал
Сальдо на начало отчетного периода	653 500	55 856	0	-39 365	669 991	0	669 991
Изменения в учетной политике и корректировка ошибок					0		
Пересчитанное сальдо на начало отчетного периода	653 500	55 856	0	-39 365	669 991	0	669 991
Переоценка основных средств	0	0	0	0	0	0	0
Изменение стоимости ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	0	-474	0	0	-474	0	-474
Хеджирование денежных потоков	0	0	0	0	0	0	0
Прибыль (убыток) от прочих операций	0	0	0	0	0	0	0
Прибыль (убыток), признанный непосредственно в самом капитале от прочих операций	0	0	0	0	0	0	0
Прибыль (убыток) за период	0	0	0	135 591	135 591	0	135 591
Всего прибыль (убыток) за период	653 500	55 382	0	96 226	805 107	0	805 107
Дивиденды	0	0	0	0	0	0	0
Эмиссия акций (вклады и паи учредителей)	259 303	0	0	0	259 303	0	259 303
Выкупленные акции (вклады и паи учредителей)	0	0	0	0	0	0	0
Внутренние переводы	0	0	0	0	0	0	0
в том числе:	0	0	0	0	0	0	0

АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ»

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ за 2013 год

(все суммы представлены в тыс. тенге, если не указано иное)

изменение накопленной переоценки основных средств	0	0	0	0	0	0	0
формирование резервного капитала	0	0	0	0	0	0	0
Прочие операции	0	0	0	0	0	0	0
Сальдо на конец отчетного периода	912 803	55 382	0	96 226	1 064 411	0	1 064 411

Председатель Правления



Балгинбеков Г.

Прилагаемые примечания на стр. 14-39 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности



1. Общие положения

Организационная структура и деятельность

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

Юридический адрес Общества: Республика Казахстан, 050013, г. Алматы, Бостандыкский район, ул. Байтурсынова, дом 132 Б. Свидетельство о государственной регистрации юридического лица № 79191 -1910-АО от 18 июля 2006 года № 0128362, выдано Департаментом юстиции г. Алматы.

Свидетельство налогоплательщика Республики Казахстан серии 60 № 0070763 от 19 июля 2006 года, выданное Налоговым комитетом по Турксибскому району г. Алматы, подтверждает государственную регистрацию Общества в качестве налогоплательщика с присвоением РНН 600 800 519 140.

Агентством Республики Казахстан по статистике 04 марта 2005 года Обществу присвоен код по государственному классификатору ОКНО 40850493.

Последние изменения в Устав Общества внесены в связи с изменением места нахождения Общества, утверждены решением собрания акционеров 02 июня 2008 г.

Целью деятельности Общества является извлечение дохода от предпринимательской деятельности.

Основные виды деятельности:

- брокерская и дилерская деятельность на рынке ценных бумаг;
- управление инвестиционным портфелем;
- иные виды деятельности, не запрещенные законодательством Республики Казахстан о рынке ценных бумаг.

Для осуществления своей деятельности Общество имеет:

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

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

Общество осуществляет деятельность по управлению инвестиционными портфелями:

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

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

- Закрытого паевого инвестиционного фонда рискованного инвестирования «БАСТАУ» (далее «Фонд»), Выпуск паев Фонда зарегистрирован Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору Финансового рынка и финансовых организаций 30 января 2008 года. Паям данного выпуска присвоен НИН KZPFN0043021;

Акционеры

На 31.12.2013 года держателями акций АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ», являются:

Ф.И.О. или наименование	Кол-во ЦБ (на счете держателя ЦБ держателя)	Доля в %
ТОО «Финансовая группа «Асыл»	1 620 276	99,99999
Омаров Ансар Талгатович	61 574	0,00000
Омаров Диас Талгатович	65 798	0,00000
Омаров Талгат Женисович	66 000	0,00000
Всего	1 813 648	100,00

Ведение реестра акций Общества осуществляет АО «Единый регистратор ценных бумаг», действующее на основании решения №1 от 01.12.2011 года Национального Банка Республики Казахстан на основании постановления Правления Национального Банка Республики Казахстан от 28 октября 2011 года №171 «Об одобрении создания акционерного общества «Единый регистратор ценных бумаг», согласно договору на оказание услуг по ведению системы реестров держателей ценных бумаг

2. Основа подготовки финансовой отчетности

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее по тексту «МСФО») и интерпретациями Комитета по международным стандартам финансовой отчетности (КМСФО).

Отчетным периодом признается календарный год.

Элементы финансовой отчетности оцениваются, и отчеты по ним ведутся в национальной валюте Республики Казахстан в тысячах тенге. Операции в иных валютах считаются операциями в иностранной валюте.

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

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов общая численность работников Общества составила 44 и 38 человек соответственно.

За отчетный период ответственными лицами за ведение финансово-хозяйственной деятельности Общества являлись:

Председатель Правления - Дюсембеков Аслан Гусманович.

Заместитель главного бухгалтера - Исатаев Мурат Адылханович (с 24.12.2012г. по 09.10.2013г.);

Главный бухгалтер - Исатаев Мурат Адылханович (с 09.10.2013г. по 29.11.2013г.);

Заместитель главного бухгалтера - Исатаев Мурат Адылханович (с 29.11.2013г. по 31.01.2014г.).

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

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

3. Основные принципы учетной политики

Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации

Следующие изменения в стандартах, поправки и интерпретации, вступившие в силу в 2011 году, не оказали влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты финансовой деятельности Общества:

- МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (пересмотренный) меняет определение связанной стороны, подчеркивает одинаковый подход к отношениям связанных сторон, и разъясняет обстоятельства, при которых определенные лица и старший руководящий персонал влияют на отношение Компании со связанными сторонами. Также, предусматривается исключение из общих требований к раскрытию информации о связанных сторонах для сделок с государством и компаниями, находящимися под контролем или существенным влиянием того же государства, что и компания-составитель отчетности. Изменения были учтены при раскрытии информации.

- Поправка к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации»

относится к вопросам классификации определенных выпусков прав в иностранной валюте либо в качестве долевого инструмента, либо в качестве финансового инструмента. Общество не имеет таких инструментов.

- Поправка к МСФО (IFRS) 7 «Раскрытие информации» разъясняет необходимый уровень раскрытия информации о кредитном риске и имеющемся обеспечении, а также исключает требование о раскрытии информации в отношении финансовых активов, условия по которым были пересмотрены во избежание их отсрочки или обесценения. Изменения были учтены при раскрытии информации.

- Поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» поясняют, что потенциальное погашение обязательства путем выпуска долевого ценных бумаг не имеет значения при его отнесении к краткосрочным или долгосрочным. Общество не выпускало подобных инструментов.

- Поправки к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности» касаются изменений в учетной политике в год перехода на МСФО, условной стоимости и результата переоценок, а также тарифного регулирования и применения условной стоимости при переходе на МСФО. Поправки не применимы для финансовой отчетности Общества.
 - Поправка к интерпретации IFRIC 14 МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» в отношении добровольных авансовых взносов не применима для финансовой отчетности Общества.
- Следующие новые стандарты, поправки к стандартам и интерпретации не вступили в силу в отношении финансового года, начавшегося 1 января 2011 г., и не были приняты Обществом досрочно:
- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вводит новые требования по классификации и оценке финансовых активов и финансовых обязательств и по прекращению их признания. Действует в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2015 года, досрочное применение разрешается.
 - МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» вводит требование представления материнской компанией финансовой отчетности как единого хозяйствующего субъекта, заменяет требования, ранее содержащиеся в МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и SIC 12 «Консолидация предприятия специального назначения». Стандарт вводит новое понятие контроля и единую модель консолидации для всех компаний на основе контроля независимо от характера инвестиций. Действует в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 года.
 - МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности» заменяет МСФО (IAS) «Участие в совместной деятельности». Стандарт требует от участника совместной деятельности определить тип совместной деятельности, в которой он участвует, оценивая свои права и «обязанности, а затем учитывать их согласно этому типу деятельности. Действует в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 года.
 - МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других юридических лицах» требует представления подробной информации, которая позволит пользователям финансовой отчетности оценить характер и риски, связанные с интересами других компаний и последствия этих интересов на их финансовое положение, финансовые результаты и денежные потоки. Действует в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 года.
 - МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» заменяет руководства по оценке справедливой стоимости, представленные в отдельных МСФО, и представляет единое руководство по оценке справедливой стоимости. Стандарт дает пересмотренное определение справедливой стоимости, закладывает основы для оценки справедливой стоимости и устанавливает требования к раскрытию информации по оценке справедливой стоимости. Действует в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 года. досрочное применение разрешается.
 - Поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой информации» требует, чтобы компания представляла статьи прочей совокупной прибыли, которые в будущем могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка.

Кроме того, компании должны будут составлять только один отчет о прибылях и убытках и прочей совокупной прибыли. Допускается использование других названий. Применяется с 1 июля 2012 года, досрочное применение разрешается.

- Поправка к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» вводит в действующие принципы исключение в отношении оценки требований и обязательств по отложенному налогу, связанных с инвестиционной собственностью, оценка которой осуществляется по справедливой стоимости, а также в отношении инвестиционной собственности, приобретенной в результате сделки по объединению бизнеса. Применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2012 года.
- МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (пересмотренный) меняет подход к признанию актуарных прибылей и убытков, расходов по пенсионному плану, отнесению, выплат к краткосрочным и долгосрочным, порядку учета расходов и налогов по планам вознаграждений, а также к раскрытию информации. Действует в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 года, досрочное применение разрешается.
- МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» перевыпущен как МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность», в котором сохранены требования к составлению отдельной финансовой отчетности и раскрытию информации с рядом уточнений. Действует в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 года.
- МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные предприятия» перевыпущен как МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные предприятия и совместные предприятия», в который внесены некоторые изменения, в том числе исключен метод пропорциональной консолидации для совместных предприятий. Действует в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 года.

В настоящее время руководство Общества проводит оценку влияния новых стандартов.

Денежные средства

В составе денежных средств и их эквивалентов учитываются наличные денежные средства в кассе и деньги на корреспондентских счетах в банках второго уровня. Данные активы Общества являются не обремененными и свободными от залоговых обязательств.

Особенности учета отражения денег клиентов

Учет и отражение в финансовой отчетности денег, принятых от клиентов в рамках осуществления деятельности по управлению инвестиционным портфелем. Обществом организуется и отражается в регистрах бухгалтерского учета отдельно от своих собственных средств. Все операции с финансовыми инструментами, с ценными бумагами и с активами, приобретенными за счет средств клиентов, Обществом в финансовой отчетности отражаются на отдельно открытых для каждого клиента счетах. Обществом разработаны и утверждены внутренние документы по деятельности по управлению инвестиционным портфелем, которые определяют и регулируют условия и порядок деятельности его исполнительных органов, должностных лиц и работников, а также условия и порядок выполнения управляющей компанией операций с финансовыми инструментами и активами клиентов.

Финансовые активы

Первоначальное признание

В соответствии с положениями МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», финансовые активы классифицируются как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; займы и дебиторская задолженность: инвестиции, удерживаемые до погашения или финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в зависимости от ситуации. При первоначальном отражении в учете финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости. В случае, если инвестиции не классифицируются как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, то при отражении в отчетности к их справедливой стоимости прибавляются непосредственно связанные с ними затраты по сделке. При первоначальном отражении в учете финансовых активов Общество присваивает им соответствующую категорию.

Дата признания

Все стандартные приобретения и продажи финансовых активов признаются на дату исполнения сделки, т.е. на дату, когда Общество приняло на себя обязательство приобрести или продать актив. Стандартные приобретения или продажи, это приобретения или продажи финансовых активов, которые требуют поставки активов в течение периода, обычно устанавливаемого нормами или правилами, принятыми на рынке.

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность - это производные финансовые активы, не обращающиеся на активном рынке, с фиксированными или определяемыми платежами. Они не предназначены для немедленной продажи или продажи в ближайшем будущем, и не классифицированы в качестве финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток или инвестиций, имеющихся в наличии для продажи. Такие активы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Займы и дебиторская задолженность включают: требования к клиентам и прочую дебиторскую задолженность в отчете о финансовом положении.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи это производные финансовые активы, классифицируемые как имеющиеся в наличии для продажи и не классифицируемые как займы и дебиторская задолженность или инвестиции, удерживаемые до погашения или предназначенные для торговли или оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости. Доходы или убытки от изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, признаются в прочем совокупном доходе за исключением убытков от обесценения и прибылей и убытков от изменения курсов иностранных валют до тех

пор, пока не будет прекращено признание финансового актива. В этот момент накопленный доход или убыток, ранее признанный в прочем совокупном доходе, исключается из состава капитала и признается в составе прибыли или убытка в качестве корректировки при реклассификации. Однако, проценты, рассчитанные с использованием метода эффективной ставки процента, и курсовая переоценка признаются в составе прибыли или убытка. Объявленные к выплате дивиденды также признаются в составе прибыли или убытка.

Определение справедливой стоимости

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торговля которыми на отчетную дату осуществляется на активном рынке, определяется на основании рыночных котировок или котировок дилеров (котировки на покупку для длинных позиций и котировки на продажу для коротких позиций), без вычета затрат по сделке.

Справедливая стоимость прочих финансовых инструментов, торговля которыми не осуществляется на активном рынке, определяется с использованием подходящих методик оценки. Методики оценки включают модель на основе чистой приведенной стоимости, сравнение с аналогичными инструментами, на которые существуют цены на наблюдаемых рынках, модели оценки опционов и другие модели оценки.

Взаимозачет

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в отчете о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закрепленного права произвести взаимозачет и намерения реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства.

Договоры «РЕПО» и обратного «РЕПО» и заемные операции с ценными бумагами

Договоры продажи и обратной покупки ценных бумаг (договоры «РЕПО») отражаются в отчетности как обеспеченные операции финансирования. Ценные бумаги, реализованные по операциям «РЕПО». Продолжают отражаться в отчете о финансовом положении и переводятся в категорию ценных бумаг, предоставленных в качестве залога по договорам «РЕПО», в случае наличия у контрагента права на продажу или на повторный залог данных ценных бумаг, вытекающего из условий контракта или общепринятой практики. Соответствующие обязательства включаются в состав средств кредитных учреждений или клиентов. Приобретение ценных бумаг по договорам обратной продажи (обратного «РЕПО») отражается в составе средств в кредитных учреждениях или займов клиентам, в зависимости от ситуации. Разница между ценой продажи и ценой обратной покупки рассматривается в качестве процентов и начисляется в течение срока действия договоров «РЕПО» по методу эффективной доходности.

Ценные бумаги, переданные на условиях займа контрагентам, продолжают отражаться в отчете о финансовом положении. Ценные бумаги, привлеченные на условиях займа, отражаются в отчете о финансовом положении только при их реализации третьим лицам. В этом случае сделка купли-продажи учитывается в отчете о совокупном доходе в составе прибылей и убытков в составе доходов за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами. Обязательство по возврату таких ценных бумаг отражается по справедливой стоимости в составе обязательств по торговым операциям.

Прекращение признания финансовых активов

Прекращение признания финансового актива (или части финансового актива или части группы подобных финансовых активов) происходит в случае:

- Истечения действия прав на получение денежных поступлений от такого актива;
- Передачи Обществом принадлежащих ему прав на получение денежных поступлений от такого актива, либо сохранения Обществом прав на получение денежных поступлений от такого актива с одновременным принятием на себя обязательств выплатить их в полном объеме третьему лицу без существенных задержек; а также
- Если Общество либо а) передало практически все риски и выгоды, связанные с таким активом, либо б) не передало, не сохранило за собой практически все риски и выгоды, связанные с ним, но при этом передало контроль над активом.

В случае если Общество передало свои права на получение денежных поступлений от актива, при этом ни передав, ни сохранив за собой практически все риски и выгоды, связанные с ним, а также не передало контроль над активом, такой актив отражается в учете в размере продолжающегося участия Общества в этом активе. Продолжение участия в активе, имеющее форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений первоначальной балансовой стоимости актива и максимального размера возмещения, которое может быть предъявлено к оплате Обществу.

Налогообложение

Подходный налог включает текущий и отложенный налоги. Подходный налог признается в отчете о совокупном доходе в составе прибылей и убытков, кроме случаев, когда он относится к статьям, признающимся непосредственно в капитале или прочем совокупном доходе. В этих случаях он признается в составе капитала или прочего совокупного дохода. Налогооблагаемая прибыль отличается от чистой прибыли, отраженной в отчете о совокупном доходе, поскольку не включает статьи доходов и расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие периоды, а также исключает не облагаемые и не учитываемые в целях налогообложения статьи. Начисление расходов Общества по налогу на прибыль в текущем году осуществляется с использованием ставок налога, действующих на дату составления финансовой отчетности.

Текущий налог представляет собой ожидаемый налог, уплачиваемый с налогооблагаемого дохода за год, рассчитанный с использованием налоговых ставок, действующих на отчетную дату, и любые корректировки налога к уплате в отношении прошлых лет.

Отложенный налог определяется с использованием метода обязательств с учетом временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, используемой в целях финансовой отчетности, и суммами, используемыми в налоговых целях. Расчет суммы отложенного налога основывается на предполагаемом способе реализации или урегулирования балансовой стоимости активов или обязательств с использованием налоговых ставок, действующих или в основном действующих на отчетную дату.

Отложенный налоговый актив отражается только в той степени, в которой существует вероятность наличия в будущем налогооблагаемого дохода, за счет которого могут быть покрыты временные разницы, неиспользованные налоговые убытки и кредиты. Отложенные налоговые активы уменьшаются в той степени, в которой реализация налогового актива становится невозможной. Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересчитывается на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой больше не существует вероятность того, что будет получена выгода от реализации налогового требования, достаточная для полного или частичного возмещения актива.

Помимо подоходного налога, в Республике Казахстан существует ряд налогов и платежей, связанных с операционной деятельностью Общества. Данные налоги включены в статьи административных расходов в отчете о совокупном доходе Общества за отчетный год.

Основные средства

Объекты основных средств, за исключением зданий, отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

В первоначальную стоимость включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. Если объект основных средств состоит из отдельных компонентов, имеющих разный срок полезного использования, каждый из них учитывается как отдельный объект (значительный компонент) основных средств.

Здания отражаются по переоцененной стоимости за вычетом убытков от обесценения. Любое увеличение стоимости актива относится на резерв по переоценке активов; любое понижение стоимости актива зачитывается против предыдущей оценки в отношении соответствующего актива и, затем относится на расходы. Резерв по переоценке активов амортизируется по мере использования основных средств. Реализованной суммой резерва по переоценке активов является разница между амортизацией, основанной на переоцененной текущей стоимости актива, и амортизацией, рассчитанной на основе первоначальной стоимости актива, за минусом отсроченного подоходного налога. Данные реализованные суммы переводятся из резерва по переоценке на нераспределенную прибыль в соответствующем году. При выбытии переоцененного актива, соответствующая часть резерва по переоценке является реализацией предыдущих оценок и переводится из резерва по переоценке на нераспределенную прибыль.

Амортизация начисляется и отражается в отчете о совокупном доходе на основе равномерного списания стоимости в течение расчетного срока полезной службы группы активов.

Амортизация начисляется по следующим нормам амортизации активов: (%)

Здания	10
Компьютерное оборудование	40
Периферийные устройства и оборудование по обработке данных	15
Копировально-множительная техника	15
Мебель	15

Прочие ОС

15

Предполагаемый срок полезной службы и метод начисления амортизации оцениваются в конце каждого годового отчетного периода, и любые изменения в оценке учитываются на перспективной основе. Ликвидационная стоимость равна нулю.

Нематериальные активы

Нематериальные активы, приобретенные Обществом, отражены по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Расходы, связанные с разработкой и поддержанием компьютерных программ, обычно признаются в качестве понесенных расходов. Однако, расходы, непосредственно связанные с определяемыми и единственными в своем роде программными продуктами, контролируемые Обществом, и предоставляющими возможность получить экономические выгоды от использования этого актива, признаются в качестве нематериальных активов.

Амортизация отражается в отчете о совокупном доходе на основе прямолинейного метода в течение срока полезной службы, норма которого составляет 10-15%, Амортизация начисляется с первого дня месяца, следующего за датой ввода актива в эксплуатацию.

Обесценение активов

На каждую отчетную дату составления отчета о финансовом положении Общество оценивает наличие любых признаков, указывающих на возможное обесценение текущей стоимости основных средств. В случае выявления любого такого признака осуществляется оценка на предмет возможного снижения стоимости возмещения активов. Если невозможно оценить возмещаемую сумму для отдельного актива, Общество определяет возмещаемую сумму генерирующей единицы, к которой принадлежит актив. Если возмещаемая сумма актива (или генерирующей единицы) меньше, чем его текущая стоимость, то текущая стоимость актива (или генерирующей единицы) уменьшается до возмещаемой суммы актива. Убыток от обесценения при этом, признается в качестве расхода, только если соответствующий актив не учитывается по переоцененной стоимости. В этом случае убыток от обесценения учитывается как уменьшение резерва переоценки.

Запасы

Запасы оцениваются по наименьшей из двух величин: себестоимости и возможной чистой стоимости реализации. Себестоимость запасов оценивается по методу средневзвешенной стоимости и включает стоимость покупки запасов и прочие накладные расходы, связанные с доставкой, хранением и другие расходы, связанные с приобретением запасов.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства классифицируются либо как финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, либо как прочие финансовые обязательства.

Прекращение признания финансовых обязательств

Общество прекращает признание финансовых обязательств только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним. Когда существующее финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно других условиях, или условия существующего обязательства существенно меняются, то такой обмен или изменения учитываются как списание первоначального обязательства и признание нового обязательства. Разница между балансовой стоимостью финансового обязательства, признание которого прекращается, и уплаченным или причитающимся к уплате вознаграждением признается в прибылях или убытках.

Кредиторская задолженность и прочие обязательства

Кредиторская задолженность и прочие обязательства первоначально отражаются по справедливой стоимости, и далее - по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Зачет финансовых активов и обязательств

Финансовые активы и обязательства зачитываются и отражаются на нетто основе в отчете о финансовом положении, когда Общество имеет юридически закрепленное право зачесть признанные суммы и Общество намерено погасить на нетто основе или реализовать актив и обязательство одновременно. В случае передачи финансового актива, который не квалифицируется как списание. Общество не признает эту операцию как списание переданного актива и относящегося к нему обязательства.

Капитал

Простые акции классифицируются как капитал. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения компаний, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии.

Признание доходов и расходов

Выручка признается в той степени, в которой существует вероятность того, что Общество получит экономические выгоды, и если выручка может быть надежно оценена.

Процентные и аналогичные доходы и расходы

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости и процентным финансовым инструментам классифицируемым в качестве инвестиций, имеющих в наличии для продажи, процентные доходы или расходы отражаются по эффективной процентной ставке, при дисконтировании по которой ожидаемые будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течении более короткого периода времени, где это применимо, в точности приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете учитываются все договорные условия по финансовому инструменту (например, право на досрочное погашение) и комиссионные или дополнительные расходы, непосредственно связанные с инструментом, которые являются

неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, но не учитываются будущие убытки по кредитам. Балансовая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра Обществом оценок платежей или поступлений. Скорректированная балансовая стоимость рассчитывается на основании первоначальной эффективной процентной ставки, а изменение балансовой стоимости отражается как процентные доходы или расходы. В случае снижения отраженной в финансовой отчетности стоимости финансового актива или группы аналогичных финансовых активов вследствие обесценения, процентные доходы продолжают признаваться по первоначальной эффективной процентной ставке на основе новой балансовой стоимости.

Комиссионные доходы

Общество получает комиссионные доходы от различных видов услуг, которые оно оказывает клиентам. Комиссионные доходы могут быть разделены на следующие две категории:

Комиссионные доходы, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени

Комиссионные, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени, начисляются в течение этого периода. Такие статьи включают комиссионные доходы и вознаграждение за управление активами, ответственное хранение и управленческие и консультационные услуги.

Комиссии за обязательства по предоставлению кредитов, если вероятность использования кредита велика, и прочие комиссии, связанные с выдачей кредитов, относятся на будущие периоды (наряду с затратами, непосредственно связанными с выдачей кредитов), и признаются в качестве корректировки эффективной процентной ставки по кредиту.

Комиссионные доходы от оказания услуг по совершению операций

Комиссионные, полученные за проведение или участие в переговорах по совершению операции от лица третьей стороны, например, заключение соглашения при покупке акций или других ценных бумаг, либо покупка или продажа компании, признаются после завершения такой операции. Комиссионные или часть комиссионных, связанные с определенными показателями доходности, признаются после выполнения соответствующих критериев.

Дивидендный доход

Доход признается, когда установлено право Общества на получение платежа.

Признание расходов должно производиться в том же периоде, в котором услуги получены или работы выполнены, независимо от времени фактической выплаты денежных средств и иной формы осуществления.

Валюта отчетности и представления

Финансовая отчетность Общества представлена в тысячах тенге. Сделки в иностранной валюте первоначально отражаются по курсу тенге на дату сделки. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в тенге по курсам обмена, установленным на дату составления финансовой отчетности. Доходы и убытки, возникающие в результате пересчета сделок в иностранной валюте, отражаются в составе прибыли или убытка как

доходы, за минусом расходов от операций в иностранной валюте. Неденежные статьи, которые оценены по первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются с использованием обменных курсов на даты первоначальных сделок. Неденежные статьи, оцененные по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются с использованием обменных курсов на ту дату, когда была определена справедливая стоимость.

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

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2013 г.
Тенге/1 ЕВРО	199,22	212,02
Тенге/1 доллар США	150,74	154,06
Тенге/1 фунт стерлингов	243,72	254,80

Раскрытие информации о связанных сторонах

Сторона считается связанной с Обществом, если эта сторона прямо или косвенно, через одного или нескольких посредников контролирует Общество или контролируется им; имеет долю в Обществе, обеспечивающую значительное влияние над ней при принятии финансовых и операционных решений.

Операции между связанными сторонами – это передача ресурсов, услуг или обязательств между связанными сторонами, независимо от того, взимается плата или нет.

События после отчетной даты

События после отчетной даты это события, как благоприятные, так и не благоприятные, которые происходят в период между отчетной датой и датой утверждения финансовой отчетности, События, подтверждающие существование на отчетную дату условия, отражаются в финансовой отчетности (корректирующие события). События, свидетельствующие о возникших после отчетной даты условиях, не отражаются в финансовой отчетности (не корректирующие события).

Резервы, условные обязательства и условные активы

Резервы что обязательства с неопределенным временем или суммой, они признаются тогда, когда:

в результате прошлого события у Общества есть существующая обязанность (юридическая или вмененная):

являемся вероятным возникновение потребности в каком-либо опоке ресурсов для исполнения этом обязанности;

- сумма обязанности может быть достоверно оценена.

Условные обязательства это существующая обязанность, которая возникает из прошлых событий, но не признается потому, что возникновение потребности оттока ресурсов для исполнения обязанности не является вероятным или сумма обязанности не может быть оценена с достаточной достоверностью. Условные обязательства не признаются, а подлежат раскрытию, кроме случаев, когда возможность выбытия ресурсов является маловероятной.

Условные активы не отражаются в финансовой отчетности, но подлежат раскрытию в случаях, когда получение экономической выгоды является вероятным,

4. Денежные средства

тыс. тенге

Наименование	на 31 декабря 2013г.	на 31 декабря 2012г.
в тенге	79 302	6 818
в том числе:		
АО «Центральный депозитарий ЦБ»	66 002	114
АО «Банк ЦентрКредит»	11 868	4071
АО «Казкоммерцбанк»	1 298	1 545
АО «Народный банк Казахстана»	67	302
ДБ АО «HSBC Банк Казахстана»	0	692
АО «Банк РВК»	68	94
в иностранной валюте	102	103
в том числе:		
ДБ АО «HSBC Банк Казахстана»	0	5
АО «Центральный депозитарий ЦБ»	102	97
Итого	79 404	6 921

5. Средства клиентов по брокерской деятельности и инвестиционных фондов

тыс. тенге

Наименование	на 31 декабря 2013г.	на 31 декабря 2012г.
в тенге	3 151 584	612 695
в том числе		
АО «Центральный депозитарий ЦБ»	3 127 593	612 692
АО «Банк ЦентрКредит»	128	3
АО «Народный банк Казахстана» (фонды)	23 864	
ДБ АО «HSBC Банк Казахстана»	0	0
в иностранной валюте	62 321	235 625
в том числе		
АО «Центральный депозитарий ЦБ»	12 457	4 008
State Street Bank	13 961	
ДБ АО «HSBC Банк Казахстана»	0	143 280
АО «Народный банк Казахстана»	15 741	88 337
АО «Народный банк Казахстана» (фонды)	20 162	
Итого	3 213 905	848 320

6. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

тыс. тенге

Наименование	на 31 декабря 2013г.	на 31 декабря 2012г.
Акции	67 896	475 798
Депозитарные расписки	7 465	90
Итого	75 361	475 888

Акции	НИН	Количество	Стоимость, тыс. тенге
АО "Народный сберегательный банк Казахстана"	KZ1C33870011	30	1
АО "Усть-Каменогорский титано-магниевый комбинат"	KZ1P05500114	16 115	67 895

Депозитарные расписки	НИН	Количество	Стоимость, тыс. тенге
АО «Альянс Банк»	US0185316082	50 000	15
АО "Народный сберегательный банк Казахстана"	US46627J3023	4 756	7 449

7. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для торговли

тыс. тенге

Наименование	на 31 декабря 2013г.	на 31 декабря 2012г.
Акции	611 472	0
Депозитарные расписки	173 476	0
Итого	784 948	0

Акции	НИН	Количество	Стоимость, тыс. тенге
АО «Кселл»	KZ1C59150017	87 738	233 549 782
АО «КазТрансОйл»	KZ1C29950017	419 909	377 922 299

Депозитарные расписки	НИН	Количество	Стоимость, тыс. тенге
АО «Кселл»	US48668G2057	64 358	173 476

9. Краткосрочная дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность состоит из задолженности клиентов и включает:

Наименование	тыс. тенге	
	на 31 декабря 2013г.	на 31 декабря 2012г.
Задолженность покупателей и заказчиков	883	883
Задолженность покупателей за брокерско-дилерские услуги	27 848	66 920
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности	-1 731	-1 731
Задолженность работников	88 358	1 504
Прочая кредиторская задолженность	80 143	30 000
Итого	195 502	97 576

10. Вклады размещенные

Активы по состоянию на 30 декабря 2013 г. размещены в виде краткосрочного депозита в банке второго уровня.

Наименование	тыс. тенге	
	на 31 декабря 2013г.	на 31 декабря 2012г.
АО «Цесна Банк»	107	8 226

В состав краткосрочного депозита включен накопленный процентный доход, который составил на 31 декабря 2013 г. – 7 тыс. тенге, на 31 декабря 2012 г. – 8 026 тыс. тенге.

11. Запасы

Наименование	тыс. тенге	
	на 31 декабря 2013г.	на 31 декабря 2012г.
Прочие материалы	8 359	4 219

12. Нематериальные активы

	тыс. тенге	
	Прочие НМА	
Первоначальная стоимость		
Сальдо на 01.01.2013 г.		11 308
Переоценка		
Поступление		760
Выбытия		
Сальдо на 01.01.2014г.		12 068
Амортизация		
Сальдо на 01.01.2013 г.		3 852
Начисления за период		1 681
Накопленная амортизация выбывших активов		
Сальдо на 01.01.2014г.		5 533
Балансовая стоимость на 01.01.2014г.		6 535

13. Основные средства

тыс. тенге

	Здания	Земля	Машины и оборудование	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость					
Сальдо на 01.01.2013 г.	101 213	197	20 236	14 040	135 686
Переоценка					0
Поступление			1 743	493,09	2 236
Выбытия			0	0	0
Сальдо на 01.01.2014г.	101 213	197	21 979	14 533	137 922
Амортизация					0
Сальдо на 01.01.2013 г.	13 029	0	11 160	8 945	33 134
Начисления за период	10 121		3 612	2 101	15 834
Накопленная амортизация выбывших активов					0
Сальдо на 01.01.2014г.	23 150	0	14 772	11 046	48 968
Балансовая стоимость на 01.01.2014г.	78 063	197	7 207	3 487	88 955

14. Текущие налоговые активы

тыс. тенге

Наименование	на 31 декабря 2013г.	на 31 декабря 2012г.
Социальный налог	23	23
Подоходный налог у источника выплаты за нерезидента	29	27
Индивидуальный подоходный налог	2	2
Налог на имущество	1	1
Земельный налог	4	4
Итого	59	57

15. Прочие активы

тыс. тенге

Наименование	на 31 декабря 2013г.	на 31 декабря 2012г.
Авансы выданные, под выполнение работ и оказание услуг	9 836	5477
Расходы будущих периодов	73	2
Итого	9 909	5479

16. Кредиторская задолженность

Наименование	тыс. тенге	
	на 31 декабря 2013г.	на 31 декабря 2012г.
Задолженность поставщикам и подрядчикам	5 573	3 786
Расчеты по оплате труда	27	1 315
Прочая кредиторская задолженность	7 773	24 869
Итого	13 373	29 970

17. Обязательства по налогам

Текущие обязательства по налогам и другим платежам включают в себя задолженность перед бюджетом по следующим видам налогов и платежей:

Наименование	тыс. тенге	
	на 31 декабря 2013г.	на 31 декабря 2012г.
Обязательства по налогам, в том числе:		
Плата за эмиссию в окружающую среду	0	0
Индивидуальный подоходный налог	1 914	1 375
Социальный налог	1 757	1 325
Обязательства по другим обязательным и добровольным платежам, в том числе:		
Обязательства по социальным отчислениям	374	361
Обязательства по пенсионным отчислениям	1 825	1 414
Итого	5 870	4 475

18. Прочие обязательства

Наименование	тыс. тенге	
	на 31 декабря 2013г.	на 31 декабря 2012г.
Авансы полученные	180	321
Резервы оценочные (по вознаграждениям работникам)	0	3 620
Финансовые активы принятые в доверительное управление	0	0
Прочая краткосрочная кредиторская задолженность	3 214 205	848 320
Итого	3 214 385	852 261

19. Капитал

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

Акционерный капитал сформирован по состоянию на 01 января 2014 года в размере 923 802 862 (девятьсот двадцать три миллиона восемьсот две тысячи восемьсот шестьдесят два) тенге 56 тиын.

По состоянию на 31 декабря 2013 года количество размещенных акций составило 1 831 825 штук, из них 1 638 453 простых акций и 193 372 привилегированных акций. Количество выкупленных простых акций составило 18 177 штук.

На 31 декабря 2013 года не размещено 1 498 361 547 простых акций и 499 806 628 привилегированных акций.

20. Резервы

Наименование	тыс. тенге	
	на 31 декабря 2013г.	на 31 декабря 2012г.
Резерв на переоценку	55 382	55 856

21. Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)

Наименование	тыс. тенге	
	на 31 декабря 2013г.	на 31 декабря 2012г.
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) отчетного года	135 591	-39 365
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) предыдущих лет	-39 365	0
Итого	96 226	144 774

22. Финансовые и условные обязательства

Общество в текущем периоде не имела финансовых и условных обязательств.

Судебные иски и требования

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

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

Непредвиденные налоговые платежи

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

Ввиду неопределенности, присущей казахстанской системе налогообложения, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени может превысить сумму, отнесенную на расходы по настоящее время и начисленную на 31 декабря 2013 г.

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

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

23. Управление рисками

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

Компании несет ответственность за риски, связанные с его или ее обязанностями. Компания подвержена кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску. Компания также подвержена операционным рискам.

Процесс независимого контроля рисков не относится к рискам ведения деятельности, таким, например, как изменения экономической среды, технологии или изменения в отрасли. Такие риски контролируются Компанией в ходе процесса стратегического планирования.

Структура управления рисками

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

Риск ликвидности и управление источниками финансирования

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

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

Валютный риск

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

Операционный риск

Операционный риск — это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Компания не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Компания может управлять такими рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки, включая внутренний аудит.

24. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Общество определяет справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженных в отчете о финансовом положении с использованием следующей иерархии справедливой стоимости, отражающей важность исходных данных, используемых для проведения оценки:

- Уровень 1: используются (прямые) рыночные котировки идентичного инструмента на активном рынке;
- Уровень 2: Методы оценки, основанные на исходных данных с наблюдаемых рынков, полученных прямо (т.е. непосредственно цены) или косвенно (т.е. данные, основанные на ценах). Данная категория включает инструменты, оценка которых проводится с использованием рыночных котировок идентичных или аналогичных инструментов на активных рынках: рыночных котировок идентичных или аналогичных инструментов на рынках, которые рассматриваются как менее активные, или с использованием иных методов оценки, где все важные исходные данные прямо или косвенно, можно получить на основании рыночных данных, наблюдаемых на рынке;
- Уровень 3: Методы оценки, в которых используется важные наблюдаемые исходные данные. Данная категория включает все инструменты, в которых методы оценки включают исходные параметры, не основанные на данных с наблюдаемых рынков, и ненаблюдаемые исходные данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оценка которых проводится на основании котировок аналогичных инструментов в тех случаях, когда существенные ненаблюдаемые корректировки или допущения требуются для отражения различий между инструментами.

В таблице приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2013 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

	(тыс. тенге)		
	Уровень 1	Уровень 2	Итого
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	75 361	-	75 361
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которых отражаются в составе прибыли или убытка	784 948	-	784 948

В таблице приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2012 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

	(тыс. тенге)		
	Уровень 1	Уровень 2	Итого
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	475 888	-	475 888

По состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года Общество не имеет финансовых инструментов, справедливая стоимость которых рассчитывается на основе методов оценки с использованием нерыночных наблюдаемых данных.

Предполагаемая справедливая стоимость всех финансовых инструментов приблизительно равна их балансовой стоимости.

25. События после отчетной даты

К моменту составления финансовой отчетности в Обществе не происходило событий, требующих корректировки финансовой отчетности.

В соответствии с требованиями параграфов 41-47 МСФО IAS 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» все ошибки предыдущих периодов были откорректированы ретроспективно и отражены в сравнительных таблицах к статьям финансовой отчетности за 2013 год.

26. Активы, принятые в управление

Общество осуществляет деятельность по управлению инвестиционными портфелями:

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

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

- Закрытого паевого инвестиционного фонда рискованного инвестирования «БАСТАУ» (далее «Фонд»). Выпуск паев Фонда зарегистрирован Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций 30 января 2008 года. Паям данного выпуска присвоен НИН KZPFN0043054;

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

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

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

Акционерный инвестиционный фонд - акционерное общество, исключительным видом деятельности которого являются аккумуляция и инвестирование в соответствии с требованиями закона об инвестиционных фондах и его инвестиционной декларацией, денег, внесенных акционерами данного общества в оплату его акций, а также активов, полученных в результате такого инвестирования

Руководство управляющей компании несет ответственность за подготовку финансовой отчетности по активам, принятым в управление, и раскрытие примечаний в отношении следующего:

- 1) ведения учета и составления отчетности в отношении активов инвестиционного фонда и операций с ними;
- 2) состава активов инвестиционного фонда;
- 3) порядка оценки стоимости активов инвестиционного фонда, а также определения расчетной стоимости пая, цены размещения и выкупа паев паевого инвестиционного фонда;

4) сделок, совершенных с активами инвестиционного фонда;

5) порядка и результатов проведения сверок с кастодианом стоимости, движения и состава активов инвестиционного фонда, расчетной стоимости паев при их последующем размещении или выкупе.

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

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

Управляющая компания ведет бухгалтерский учет инвестиционных фондов рискованного инвестирования (далее - Фонд) в соответствии с действующим законодательством об инвестиционных фондах и в соответствии с законодательством Республики Казахстан в области бухгалтерского учета.

Финансовая отчетность Фондов подготовлена управляющей компанией на основе применения принципа справедливой стоимости в отношении финансовых инструментов и иного имущества, которые отражены в отчетности по переоцененной стоимости.

Прилагаемая финансовая отчетность Фондов составлена управляющей компанией на основе применения принципа непрерывности, что подразумевает реализацию активов и погашение обязательств в ходе осуществления управляющей компанией операций по инвестированию и операций по реализации инвестиций. Способность управляющей компании реализовывать активы инвестиционного фонда, а также вся его деятельность в будущем, могут быть подвержены значительному влиянию текущих и будущих экономических условий в Казахстане, поэтому финансовая отчетность Фондов, составленная управляющей компанией, не содержит корректировок необходимых в случае, если бы Фонды не могли продолжать свою деятельность, соблюдая принцип непрерывности.

Прилагаемая финансовая отчетность составлена управляющей компанией с применением принципа начисления, что обеспечивается признанием результатов сделок с активами и проведенных операций, а также событий, являющихся результатом инвестиционной деятельности Фондов и оказывающих существенное влияние на его финансовое положение, но факту их совершения и независимо от времени оплаты. Все операции и события отражаются управляющей компанией в бухгалтерском учете Фондов и включаются в их финансовую отчетность, в те периоды, к которым они относятся.

В прилагаемую финансовую отчетность включены все операции и события, которые по признанию управляющей компании, отвечают определению элементов финансовой отчетности и условиям их признания:

- управляющая компания в значительной степени уверена, что любая экономическая выгода, связанная с инвестированием, будет ею получена или утрачена;
- объект инвестирования имеет стоимость или оценку, которая может быть надежно измерена.

Доходы от осуществления инвестиционной деятельности оцениваются и признаются управляющей компанией в бухгалтерском учете инвестиционных фондов по приобретенным активам, и отражаются в финансовой отчетности на основе метода начислений по стоимости реализации, полученной или причитающейся к получению и на основе сложившихся договорных отношений между управляющей компанией, Фондами и контрагентами по инвестиционным сделкам. Доходы и расходы, вызванные одними и теми же инвестиционными сделками или событиями в деятельности Фондов, признаются управляющей компанией одновременно. Доходы по инвестированию и операциям с ценными бумагами и другими активами Фондов, признаются управляющей компанией в

случае, если стадии завершения сделок к отчетной дате определяются с большей степенью достоверности. Доходы Фондов не признаются управляющей компанией на основе промежуточных выплат и полученных авансов.

Реализация своих услуг Фондам осуществляется управляющей компанией на основе применения договорных цен и тарифов, установленных ею самостоятельно. Комиссионные расходы, общие, административные и прочие расходы, а также расходы по реализации услуг управляющей компании, отражаются в отчетах об изменениях чистых активов инвестиционных фондов, составляемых управляющей компанией на каждую отчетную дату.

Учет и отражение в финансовой отчетности денег, принятых от пайщиков и акционеров Фондов в рамках осуществления инвестиционной деятельности управляющей компанией, организуется и отражается в регистрах бухгалтерского учета отдельно от своих собственных средств. Все операции с инвестициями и ценными бумагами, приобретенными за счет активов пайщиков и акционеров, в финансовой отчетности отражаются управляющей компанией на отдельно открытых для этого счетах учета.

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

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

Представленная информация о количестве размещенных акций банков второго уровня и других эмитентов, в голосующие акции которых, инвестировались активы Фондов, позволяет установить, что управляющей компанией норма, установленная пунктом 6 статьи 37 закона РК «Об инвестиционных фондах», согласно которой «совокупный объем инвестиций активов инвестиционных фондов, находящихся в управлении у одной управляющей компании, и собственных активов управляющей компании в голосующие акции лицензиатов финансового рынка, должен быть меньше размера требующего получения согласия уполномоченного органа на их приобретение» соблюдается. В соответствии с нормами действующего законодательства Республики Казахстан, управляющая компания в отношении управляемых ею инвестиционных фондов, не вправе:

- продавать (передавать) принадлежащие ей активы в состав активов инвестиционных фондов (подпункт 4) пункта I статьи 41 Закона РК «Об инвестиционных фондах»);
- приобретать активы инвестиционных фондов, которыми она управляет, за исключением случаев возмещения расходов и получения вознаграждения в соответствии с договором доверительного управления, инвестиционной декларацией или правилами инвестиционных фондов (подпункт 7) пункта I статьи 41 закона РК «Об инвестиционных фондах»).

Состав активов инвестиционного фонда

Инвестиционной декларацией установлен перечень финансовых инструментов, лимиты инвестирования, в которые управляющей компанией инвестируется имущество Фондов, входящее в инвестиционный портфель.

В составе активов Фондов не должно быть:

- акций или паев, выпущенных инвестиционными фондами, находящимися в управлении управляющей компании Фондов, за исключением случаев, предусмотренных действующим законодательством Республики Казахстан;
- активов, выпущенных (предоставленных) управляющей компанией Фондов;
- акций и долей участия в некоммерческих организациях.

Большую часть активов инвестиционных фондов, управляемых управляющей компанией следующие финансовые инструменты: негосударственные ценные бумаги эмитентов РК, требования по операциям «обратное РЕПО», инвестиции в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами, инвестиции в прочие финансовые активы (земельные участки и строящиеся и реконструируемые объекты недвижимого имущества).

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

По Инвестиционной декларации управляющей компании, стоимость объектов вложения имущества, входящего в инвестиционный портфель Фондов и, соответственно, расчетная стоимость инвестиций, могут увеличиваться или уменьшаться, а результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы Фондов в будущем.

Государство также не гарантирует доходность инвестиций и заявления любых лиц об увеличении в будущем стоимости инвестированных активов будут расцениваться управляющей компанией не иначе как «предположения».

Управляющая компания и Фонды признают, что в результате проведения компанией активных операций существует риск того, что сумма активов Фондов, переданных в управление управляющей компании, может стать меньше ее первоначальной, при этом управляющая компания обязуется предпринять все зависящие от нее усилия для уменьшения данного риска. Также, управляющая компания не гарантирует доходность инвестиций, но обязуется прилагать максимальные усилия для обеспечения стабильного роста стоимости паев. Налоговая система Республики Казахстан находится в процессе развития и подвержена различным толкованиям и постоянным изменениями, в результате чего, текущая трактовка и толкование существующих законов и порядков может быть изменена в будущем. Более того, эти изменения могут иметь обратную силу. Управляющая Компания предупреждает держателей паев и акционеров, что они должны учитывать риски, связанные с налогообложением, при принятии инвестиционных решений.

АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ», как управляющая компания по договору доверительного управления, принимает от инвесторов деньги в управление, объединяет их с деньгами других инвесторов в паевой инвестиционный фонд, и в последующем инвестирует их в активы по утвержденным Правилам инвестирования для целей получения доходов и снижения рисков, возникающих при рисковом инвестировании.

Определение стоимости активов Фондов, расчетной стоимости пая и стоимости акций осуществляется управляющей компанией в целях организации учета активов Фондов, в целях составления отчетности держателям паев и акционерам, в целях соблюдения инвестиционных деклараций Фондов.

Определение стоимости активов Фондов управляющей компанией производится в национальной валюте. Оценка стоимости активов Фондов осуществляется управляющей компанией в строгом соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан и нормативно правовыми актами уполномоченного органа. Стоимость активов и обязательств Фондов определяется за вычетом расходов и вознаграждений управляющей компании и иных лиц, обеспечивающих функционирование Фондов, которые подлежат выплате за счет активов Фондов.

Оценка стоимости активов Фондов, являющихся финансовыми инструментами, входящими в официальный список организаторов торгов, осуществляется по правилам оценки организатора торгов. Финансовые инструменты, не входящие в список организаторов торгов, оцениваются управляющей компанией в соответствии с требованиями действующего законодательства Республики Казахстан.

Оценка активов Фондов, не являющихся финансовыми инструментами, осуществляется в порядке установленным действующим законодательством Республики Казахстан, а именно:

- имущество в виде долей участия в организациях, земельных участков, зданий и сооружений, объектов незавершенного строительства, проектно-сметной документации, прав землепользования и недропользования, прочих активов в виде имущества на основании актов независимых оценщиков, как на дату реализации проектов, так и на дату реализации, а также ежегодно.

Сделки, совершенные с активами инвестиционного фонда

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

- сделками без обеспечения («короткие продажи»), т.е. принятием обязательств по передаче активов, которые на момент принятия таких обязательств не входят в состав активов Фондов;
- совершением покупки/продажи активов Фондов с обязательством их обратной продажи/покупки (РЕПО и обратное РЕПО);
- совершением маржинальных сделок;
- покупкой активов в кредит;
- совершением сделок с производными ценными бумагами, выпущенными в соответствии с законодательством Республики Казахстан и иностранных государств.

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

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

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

Председатель Правления



Балгинбеков Г.