

# ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ АО "ПОЗИТИВ-А"

по состоянию на  
01.09.2018

г. Алматы

## Содержание

Раздел 1. КРАТКИЕ СВЕДЕНИЯ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ .....	4
1.1 Сведения о выпускаемых Акциях.....	4
Раздел 2. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ.....	11
2.1 Наименование Эмитента и его организационно-правовая форма.....	11
2.2 Контактные данные Эмитента .....	11
2.3 История образования и деятельности эмитента. Основные виды деятельности .....	11
2.4 Сведения о наличии рейтингов от рейтинговых агентств.....	12
2.5 Сведения о лицензиях.....	13
2.6 Филиалы Эмитента .....	13
2.7 Акционерный капитал .....	13
2.8 Избранные финансовые данные .....	15
Раздел 3. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ (УЧАСТНИКИ) .....	16
3.1 Структура органов управления Эмитента.....	16
3.2 Члены совета директоров Эмитента и комитеты.....	18
Комитеты при Совете Директоров.....	20
3.3 Служба внутреннего аудита.....	21
3.4 Коллегиальный (единоличный) исполнительный орган Эмитента .....	21
3.5 Организационная структура Эмитента .....	22
Сведения о руководителях ключевых подразделений эмитента .....	22
3.6 Акционеры Эмитента.....	23
3.7 Сведения об организациях, акциями (долями участия) которых эмитент владеет в количестве (размере), составляющем пять и более процентов от общего количества размещенных акций (оплаченного уставного капитала).....	30
3.8 Промышленные, банковские, финансовые группы, холдинги, концерны, ассоциации, в которых участвует эмитент, цель участия эмитента в этих организациях.....	30
Раздел 4. БАНКИ, КОНСУЛЬТАНТЫ И АУДИТОРЫ ЭМИТЕНТА.....	31
4.1 Сведения о банках и/или других организациях.....	31
4.2 Сведения о финансовых консультантах, которые принимают участие в листинге .....	31
4.3 Сведения об аудиторских организациях .....	32
Раздел 5. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ.....	33
5.1 Краткий обзор деятельности компании .....	33
Раздел 6. ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ КОМПАНИИ.....	43
ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ .....	43
ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ.....	44
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ .....	45

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ .....	46
АКТИВЫ.....	47
Нематериальные активы.....	47
Основные средства.....	47
Незавершенное капитальное строительство. ....	47
Долгосрочные финансовые активы. ....	47
Дебиторская задолженность.....	48
Список дебиторов, которые являются связанными сторонами .....	48
ПАССИВЫ .....	49
Акционерный капитал.....	49
Кредитные линии и займы .....	49
Кредиторская задолженность .....	50
ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ.....	51
Доходы.....	51
Себестоимость.....	51
Прогноз.....	51
Коэффициенты .....	52
Краткий анализ денежных потоков эмитента .....	53
Прогноз денежных потоков эмитента акций на ближайшие три года.....	54

## Раздел 1. КРАТКИЕ СВЕДЕНИЯ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ

### 1.1 Сведения о выпускаемых Акциях

<b>Вид ценных бумаг</b>	Простые акции
<b>Количество ценных бумаг</b>	978 088 (девятьсот семьдесят восемь тысяч восемьдесят восемь) штук Акции выпущены и размещены
<b>Номинальная стоимость одной акции</b>	1 000 (одна тысяча) тенге
<b>Планируемая цена размещения</b>	Цена в случае размещения акций будет определяться Советом директоров, согласно Закона об АО РК и Уставом компании
<b>Даты, условия и порядок выплаты дохода по ценным бумагам (вознаграждения, дивидендов)</b>	<p>Совет директоров ежегодно представляет Общему собранию Акционеров (Единственному акционеру) годовую финансовую отчетность Общества, аудит которой был проведен в соответствии с законодательством Республики Казахстан об аудиторской деятельности, для его обсуждения и утверждения. Помимо финансовых отчетностей, Совет директоров представляет Общему собранию Акционеров (Единственному акционеру) аудиторские отчеты. Окончательное утверждение годовой финансовой отчетности Общества производится решением Общего собрания Акционеров.</p> <p>Совет директоров Общества на основании предложения исполнительного органа Общества, представляет Общему собранию Акционеров (Единственному акционеру) предложения о порядке распределения чистого дохода Общества за истекший финансовый год и размере дивиденда в расчете на одну простую акцию Общества. Материалы, предоставляемые Общему собранию Акционеров (Единственному акционеру) для принятия решения о размере дивиденда на одну простую акцию, должны содержать всю необходимую информацию о наличии/отсутствии условий, необходимых для выплаты дивидендов.</p> <p>При подготовке Советом директоров Общества обоснования по распределению чистого дохода и размеру дивидендов на рассмотрение Общим собранием Акционеров должны учитываться следующие основные факторы, влияющие на распределение чистого дохода:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>а) фактический размер полученного Обществом чистого дохода;</li><li>б) показатели платежеспособности и финансовой устойчивости Общества;</li><li>с) обеспечение целей стратегического развития Общества, в том числе:<ul style="list-style-type: none"><li>— финансирование капитальных вложений, - финансирование инвестиционных проектов в той части, в которой требуются собственные средства в соответствии с согласованной в установленном порядке структурой финансирования проекта;</li><li>— погашение долговых обязательств;</li><li>— финансирование вкладов в уставные капиталы других юридических лиц (приобретение акций), согласованное в установленном порядке;</li><li>— иные факторы по усмотрению Совета директоров Общества.</li></ul></li></ul> <p>Размер дивиденда на одну простую акцию определяется исходя из суммы, направляемой на дивиденды по простым акциям, разделенной на количество размещенных (за вычетом выкупленных) простых акций Общества.</p> <p>Совет директоров Общества, при подготовке предложения о порядке</p>

распределения чистого дохода Общества за истекший финансовый год и размере дивиденда за год, исходит из размера собственного капитала Общества.

Следующая информация является общим кратким обзором, который излагает определенные налоговые аспекты относительно акций и не подразумевает полный анализ всех налоговых аспектов. Потенциальные инвесторы должны проконсультироваться со своими консультантами по налогам в отношении приобретения, владения и продажи акций и получения вознаграждения и/или других сумм по акциям и последствий таких действий по налоговому законодательству Республики Казахстан. Если иное не указано, настоящий обзор рассматривает только налоговое законодательство, действующее и вступившее в силу на дату данного Инвестиционного меморандума

Критерии отнесения акционеров к категории "резидент" и "нерезидент" для целей налогообложения определяются в соответствии с Кодексом Республики Казахстан "О налогах и других обязательных платежах в бюджет" (далее – «НК РК»):

**Для акционеров – юридических лиц, являющихся резидентами Республики Казахстан (далее – «РК»), а также юридических лиц – нерезидентов, осуществляющих свою деятельность через постоянное учреждение в РК:**

Выплата корпоративного подоходного налога с дохода от прироста стоимости ценных бумаг осуществляется налогоплательщиком – резидентом РК по ставке 20%. Чистый доход юридического лица – нерезидента от деятельности в РК через постоянное учреждение облагается корпоративным подоходным налогом по ставке 15%

Налогоплательщики, являющиеся резидентами и нерезидентами РК имеют право на уменьшение налогооблагаемого дохода на доходы от прироста стоимости ценных бумаг, находящихся на день реализации в официальном списке KASE, уменьшенные на убытки, возникшие от реализации, в случае реализации ценных бумаг методом открытых торгов на KASE (п.1 ст.651; п.1 ст.652; пп.9 п.2 ст. 288 НК РК)

Из совокупного годового дохода налогоплательщиков – юридических лиц, являющихся резидентами РК, подлежат исключению дивиденды, за исключением случаев, указанных в п.2 ст.241 НК РК

**Для акционеров – физических лиц, являющихся резидентами РК:**

Дивиденды относятся к доходам, облагаемым у источника выплаты (пп.5 п1 ст.307 НК РК), по ставке 5% (п.2 ст.320 НК РК). Налог с доходов от прироста стоимости ценных бумаг выплачивается налогоплательщиком самостоятельно по ставке 10% (п.1 ст.320 НК РК). В соответствии с пп. 7 п.1 статьи 341 НК РК из доходов физического лица, подлежащих налогообложению, исключаются дивиденды и вознаграждения по ценным бумагам, находящимся на дату начисления таких дивидендов и вознаграждений в официальном списке фондовой биржи, функционирующей на территории РК. В соответствии с пп.16 п.1 статьи 341 НК РК из доходов физического лица, подлежащих налогообложению, исключаются доходы от прироста стоимости при реализации методом открытых торгов на фондовой бирже, функционирующей на территории РК, ценных бумаг, находящихся на день реализации в официальных списках данной фондовой биржи

**Для акционеров – юридических лиц, не являющихся резидентами РК и осуществляющих свою деятельность без образования постоянного учреждения в РК:**

Доходы юридического лица – нерезидента от прироста стоимости при реализации ценных бумаг, выпущенных резидентом, а также акций, выпущенных нерезидентом, если 50 и более процентов стоимости таких акций составляет имущество, находящееся в РК (пп.6 п.1 ст.644 НК РК), а также доходы в форме

## Налогообложение дохода по ценным бумагам

дивидендов, поступающие от юридического лица – резидента (пп.10 п.1 ст.644 НК РК) облагаются у источника выплаты по ставке 15% (пп.5 п.1 ст. 646 НК РК)

В соответствии с пп.3 п.9 статьи 645 НК РК налогообложению не подлежат дивиденды и вознаграждения по ценным бумагам, находящимся на дату начисления таких дивидендов и вознаграждений в официальном списке фондовой биржи, функционирующей на территории РК

В соответствии с пп.7 п.9 статьи 645 НК РК налогообложению не подлежат доходы от прироста стоимости при реализации методом открытых торгов на фондовой бирже, функционирующей на территории РК, или иностранной фондовой бирже ценных бумаг, находящихся на день реализации в официальных списках данной фондовой биржи

**Для акционеров – физических лиц, не являющихся резидентами РК:**

Доходы физического лица – нерезидента облагаются индивидуальным подоходным налогом у источника выплаты по ставке 15% (пп.5 ст.646, п.1 ст.655 НК РК). Налогообложению не подлежат следующие доходы физического лица – нерезидента:

- дивиденды и вознаграждения по ценным бумагам, находящимся на дату начисления таких дивидендов и вознаграждений в официальном списке KASE (п.3 ст.654 НК РК);
- доходы от прироста стоимости ценных бумаг, находящихся на день реализации в официальном списке KASE, при реализации данных ценных бумаг методом открытых торгов на KASE (п.6 ст.654 НК РК)

Согласно Уставу Общества, акционер имеет право:

- 1) участвовать в управлении обществом в порядке, предусмотренном Законом и уставом общества;
- 2) получать дивиденды;
- 3) получать информацию о деятельности общества, в том числе знакомиться с финансовой отчетностью общества, в порядке, определенном общим собранием акционеров или уставом общества;
- 4) получать выписки от регистратора общества или номинального держателя, подтверждающие его право собственности на ценные бумаги;
- 5) предлагать общему собранию акционеров общества кандидатуры для избрания в совет директоров общества;
- 6) оспаривать в судебном порядке принятые органами общества решения;
- 7) при владении самостоятельно или в совокупности с другими акционерами пятью и более процентами голосующих акций общества обращаться в судебные органы от своего имени в случаях, предусмотренных Законом, с требованием о возмещении обществу должностными лицами общества убытков, причиненных обществу, и возврате обществу должностными лицами общества и (или) их аффилированными лицами прибыли (дохода), полученной ими в результате принятия решений о заключении (предложения к заключению) крупных сделок и (или) сделок, в совершении которых имеется заинтересованность;
- 8) обращаться в общество с письменными запросами о его деятельности и получать мотивированные ответы в течение тридцати дней с даты поступления запроса в общество;
- 9) на часть имущества при ликвидации общества;
- 10) преимущественной покупки акций или других ценных бумаг общества, конвертируемых в его акции, в порядке, установленном Законом, за

**Права собственников ценных бумаг, условия и порядок их выкупа эмитентом**

	<p>исключением случаев, предусмотренных законодательными актами;</p> <p>11) участвовать в принятии общим собранием акционеров решения об изменении количества акций общества или изменении их вида в порядке, предусмотренном Законом.</p> <p>Крупный акционер также имеет право:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) требовать созыва внеочередного общего собрания акционеров или обращаться в суд с иском о его созыве в случае отказа совета директоров в созыве общего собрания акционеров;</li> <li>2) предлагать совету директоров включение дополнительных вопросов в повестку дня общего собрания акционеров в соответствии с Законом;</li> <li>3) требовать созыва заседания совета директоров;</li> <li>4) требовать проведения аудиторской организацией аудита общества за свой счет.</li> </ol> <p>Условия и порядок выкупа акций предусмотрены методикой определения стоимости акций при их выкупе Обществом утвержденной Решением Единственного учредителя Общества от 09.01.2018 года.</p>
<p><b>Если ценные бумаги являются обеспеченными или выпущенными под выделенные активы, то необходимо раскрыть информацию о таком обеспечении или о выделенных активах, а также об условиях и порядке реализации права требования держателей ценных бумаг за счет данного обеспечения или выделенных активов в случае дефолта.</b></p>	<p>Не применимо</p>

<p><b>Необходимо раскрыть информацию обо всех фондовых биржах и других регулируемых рынках, на которых торгуются ценные бумаги эмитента, а также информацию о существующих законодательных ограничениях на ввоз или вывоз денег, в том числе в виде дохода по ценным бумагам (вознаграждения, дивидендов)</b></p>	<p>Акции Эмитента не торгуются на фондовых биржах и других регулируемых рынках. Законодательные ограничения на ввоз или вывоз денег, в том числе в виде дохода по ценным бумагам (вознаграждения, дивидендов) отсутствуют.</p>
<p><b>Сведения о процедуре размещения ценных бумаг</b></p>	<p>В случае принятия решения об увеличении числа зарегистрированных акций и их дополнительном размещении, будут соблюдены все законодательные и нормативные требования как по принятию решений о размещении, так и по соблюдению реализации права преимущественной покупки действующим акционерам.</p>
<p><b>Период времени, в течение которого планируется размещение</b></p>	<p>Размещение акций планируется в течение неограниченного периода времени в зависимости от рыночных условий, либо при необходимости привлечение дополнительного капитала Эмитентом.</p>
<p><b>Место размещения</b></p>	<p>На организованном и неорганизованном рынках.</p>
<p><b>Порядок публичного распространения информации о размещении ценных бумаг, включая опубликование результатов их размещения, порядок, условия и место оплаты ценных бумаг</b></p>	<p>Публичное распространение информации о размещении акций будет осуществляться на официальном сайте Фондовой Биржи – <a href="http://www.kase.kz">www.kase.kz</a>, а также на сайте Депозитария Финансовой Отчетности – <a href="http://dfo.kz">dfo.kz</a></p>
<p><b>Процедура и условия реализации права преимущественной покупки данных акций существующими акционерами, а также о</b></p>	<p>В соответствии с действующим законодательством в случаях если Эмитент имеет намерение разместить объявленные акции или другие ценные бумаги, конвертируемые в простые акции Эмитента, а также реализовать ранее выкупленные указанные ценные бумаги, то он обязан в течение десяти календарных дней с даты принятия решения об этом предложить своим акционерам посредством письменного уведомления или публикации в средствах массовой информации приобрести ценные бумаги на равных условиях пропорционально</p>



<p><b>возможные ограничения в реализации данного права.</b></p>	<p>количеству имеющихся у них акций по цене размещения (реализации), установленной органом Эмитента, принявшим решение о размещении (реализации) ценных бумаг. Акционер в течение тридцати календарных дней с даты оповещения о размещении (реализации) Эмитентом акций вправе подать заявку на приобретение акций либо иных ценных бумаг, конвертируемых в акции Эмитента, в соответствии с правом преимущественной покупки. При этом акционер, владеющий простыми акциями Эмитента, имеет право преимущественной покупки простых акций или других ценных бумаг, конвертируемых в простые акции Эмитента.</p>
<p><b>Если акции эмитента проходят процедуру листинга в связи с тем, что какой-либо крупный акционер имеет намерение продать все принадлежащие ему акции или их часть, необходимо раскрыть информацию о таком акционере.</b></p>	<p>На момент составления настоящего Инвестиционного Меморандума единственный акционер не имеет намерений продать все принадлежащие ему акции или их часть.</p>
<p><b>Сведения о регистраторе</b></p>	<p>Регистратором Эмитента является Акционерное Общество «Единый регистратор ценных бумаг» на основании сертификата о присоединении к типовой форме договора по ведению системы реестров держателей ценных бумаг от 19 января 2018 года с присвоением договору номера 2268.</p> <p>Местонахождение: Республика Казахстан, 050040, г. Алматы, Бостандыкский район, ул. Сатпаева, д. 30А/3 на территории ЖК «Тенгиз тауэр», тел.: +7 (727) 272-47-60, факс: +7 (727) 272-47-60, вн. 230, email: info@tisir.kz</p> <p>Председатель Правления: Хаджиева Мария Жамаловна.</p> <p>Виды деятельности Регистратора:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ формирование, ведение и хранение системы реестров держателей ценных бумаг;</li> <li>▪ открытие лицевого счета в системе реестров держателей ценных бумаг зарегистрированному лицу;</li> <li>▪ регистрация сделок с ценными бумагами по лицевому счету зарегистрированного лица;</li> <li>▪ подтверждение прав по ценным бумагам зарегистрированного лица;</li> <li>▪ поддержание системы реестров держателей ценных бумаг в актуальном состоянии;</li> <li>▪ осуществление контроля за соответствием количества ценных бумаг, находящихся в обращении на вторичном рынке ценных бумаг, количеству, зарегистрированному уполномоченным органом;</li> <li>▪ информирование держателей ценных бумаг в отношении проведения общего собрания эмитента или выплаты дохода по эмиссионным ценным бумагам</li> </ul>

	<p>эмитентом, а также в отношении выпуска ценных бумаг эмитента в случаях, установленных законодательством Республики Казахстан, или по поручению эмитента;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ предоставление эмитенту информации, составляющей систему реестров держателей ценных бумаг, на основании его запроса;</li> <li>▪ предоставление информации государственным органам, обладающим правом в соответствии с законодательными актами Республики Казахстан на получение сведений, составляющих систему реестров держателей ценных бумаг;</li> <li>▪ иные функции в соответствии с законом РК «О рынке ценных бумаг» и иными законодательными актами Республики Казахстан.</li> </ul>																									
<p><b>Сведения о представителе держателей ценных бумаг</b></p>	<p>Представитель держателей ценных бумаг по акциям Эмитента не предусмотрен.</p>																									
<p><b>Сведения о платежном агенте</b></p>	<p>Платежный агент по акциям Эмитента не предусмотрен.</p>																									
<p><b>Цели и причины листинга и последующего размещения ценных бумаг</b></p>	<p>В целях дальнейшего успешного развития своих проектов, Эмитент планирует включить свои акции в официальный список АО «Казахстанская фондовая биржа» для повышения стандартов корпоративного управления, прозрачности и увеличения эффективности операционной деятельности, а также для узнаваемости Компании среди широкого круга инвесторов.</p> <p>При условии благоприятной рыночной конъюнктуры и адекватного спроса на акции Эмитента, акционер Эмитента может рассмотреть возможность реализации своих акций, в том числе и для создания дополнительной ликвидности по акциям Эмитента.</p>																									
<p><b>Прогнозы размеров активов, чистых активов, акционерного капитала, объемов чистой выручки на ближайшие три года.</b></p>	<table border="1" data-bbox="537 1241 1560 1497"> <thead> <tr> <th>тыс, тенге</th> <th>2018</th> <th>2019</th> <th>2020</th> <th>2021</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Активы</td> <td>3 018 155</td> <td>4 434 891</td> <td>3 794 556</td> <td>3 705 378</td> </tr> <tr> <td>Чистые Активы</td> <td>777 513</td> <td>1 380 115</td> <td>1 574 498</td> <td>1 486 373</td> </tr> <tr> <td>Акционерный капитал</td> <td>978 088</td> <td>1 553 088</td> <td>1 803 088</td> <td>1 803 088</td> </tr> <tr> <td>Чистая выручка</td> <td>28 123</td> <td>27 602</td> <td>-55 617</td> <td>-88 125</td> </tr> </tbody> </table> <p>Деятельность Эмитента заключается в инвестировании в среднесрочные и долгосрочные проекты, планируется что для развития проектов и их становления дивиденды от вложенных инвестиций выводиться на горизонте до 2021 года не будут. В силу долгосрочного характера инвестиций прогнозируется, что на определенном этапе, может возникать негативная Чистая Выручка.</p>	тыс, тенге	2018	2019	2020	2021	Активы	3 018 155	4 434 891	3 794 556	3 705 378	Чистые Активы	777 513	1 380 115	1 574 498	1 486 373	Акционерный капитал	978 088	1 553 088	1 803 088	1 803 088	Чистая выручка	28 123	27 602	-55 617	-88 125
тыс, тенге	2018	2019	2020	2021																						
Активы	3 018 155	4 434 891	3 794 556	3 705 378																						
Чистые Активы	777 513	1 380 115	1 574 498	1 486 373																						
Акционерный капитал	978 088	1 553 088	1 803 088	1 803 088																						
Чистая выручка	28 123	27 602	-55 617	-88 125																						

## Раздел 2. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ

### 2.1 Наименование Эмитента и его организационно-правовая форма

	На казахском языке	На русском языке	На английском языке
Полное наименование	«ПОЗИТИВ-А» Акционерлік қоғамы	Акционерное общество «ПОЗИТИВ-А»	«POZITIV-A» Joint Stock Company
Сокращенное наименование	«ПОЗИТИВ-А» АҚ	АО «ПОЗИТИВ-А»	«POZITIV-A» JSC

Акционерное общество «ПОЗИТИВ-А» создано в результате реорганизации путем преобразования Товарищества с ограниченной ответственностью «ПОЗИТИВ-А» (БИН 030140001264), на основании решения Единственного участника б/н от «02» октября 2017 года. Общество является правопреемником по всем правам и обязанностям преобразованного Товарищества с ограниченной ответственностью «ПОЗИТИВ-А» в соответствии с Передаточным актом от «03» января 2018 года.

### 2.2 Контактные данные Эмитента

<b>Адрес и реквизиты</b>	<p>Юридический адрес Общества: Республика Казахстан, 050010, г. Алматы, Медеуский район, ул. Тулебаева, 174.</p> <p>Фактический адрес Общества: Республика Казахстан, 050010, г. Алматы, Достык 43, 5 этаж.</p> <p>Номера контактных телефонов и адреса электронной почты: + 7 (727) 3468 667 адрес электронной почты: pozitivajsc@gmail.com.</p>
--------------------------	---

### 2.3 История образования и деятельности эмитента. Основные виды деятельности

<b>История образования и ключевые события</b>	<p>Акционерное общество «ПОЗИТИВ-А» (далее – «Общество») создано в результате реорганизации путем преобразования Товарищества с ограниченной ответственностью «ПОЗИТИВ-А» (БИН 030140001264) на основании решения Единственного участника от «02» октября 2017 года. Общество является правопреемником по всем правам и обязанностям преобразованного Товарищества с ограниченной ответственностью «ПОЗИТИВ-А» в соответствии с Передаточным актом от «03» января 2018 года.</p> <p>Первоначально ТОО «ПОЗИТИВ-А» было зарегистрировано 22.01.2003г. Первым учредителем ТОО была Дутбаева Гульрайуз Сергаевна. Начиная с 18.04.2014г, на основании договора купли-продажи 100% доли уставного капитала единственным учредителем стала Жилбаева Жумабике Алиевна.</p> <p>По состоянию на 1 сентября 2018 года единственным акционером АО «ПОЗИТИВ-А» является - Жилбаева Жумабике Алиевна, резидент Республики Казахстан. Эмитент самостоятельно определяет и регулирует свою деятельность, осуществляет юридически значимые действия в соответствии с действующим законодательством РК и на основании типового устава, утвержденного Приказом Министра юстиции Республики Казахстан от 24 февраля 2015 года № 106. Уставной капитал Эмитента на эту дату составляет 978 088 000 тенге. Компания является субъектом среднего предпринимательства.</p>
---	--

	<p>Основные виды деятельности и цели создания Компании:</p> <p>АО «ПОЗИТИВ-А» является коммерческой организацией, основной целью деятельности которой является извлечение дохода. Основным видом деятельности Общества является разработка и реализация перспективных проектов развития преимущественно в энергетической сфере и контроль за их исполнением. В настоящее время АО «ПОЗИТИВ-А» активно участвует в инвестиционной деятельности, путем привлечения заемных средств для финансирования проектов в совместном предприятии. Стратегией Эмитента предусмотрено в будущем развитие холдинговой структуры, в которой Эмитент является материнской компанией.</p> <p>На текущий момент Общество владеет 15% долей в уставном капитале АО «Кристалл Менеджмент», что составляет 3 820 530 простых акций от общего объема размещенных акций АО "Кристалл Менеджмент". Основными сферами деятельности АО «Кристалл Менеджмент» являются электроэнергетика и недропользование. На сегодня компанией АО «Кристалл Менеджмент» построена и введена в эксплуатацию газотурбинная электростанция мощностью 87 МВт в Кызылординской области на месторождении «Акшабулак», включающая три газовые турбины общей мощностью 87 Мвт и сопутствующие вспомогательные и инфраструктурные объекты (ГТЭС-Акшабулак). Для создания альтернативного источника сырья для ГТЭС-Акшабулак, а также в соответствии с политикой развития геологоразведки Республики Казахстан, 7 февраля 2014 года АО «Кристалл Менеджмент» было получено право на разведку углеводородного сырья сроком на 6 лет на перспективном блоке площадью 18 256 кв.км, расположенном на территории Южно-Тургайской нефтяной впадины в Кызылординской области Республики Казахстан. Проведены геологоразведочные работы (сейсмика, бурение и прочие работы). По результатам разведки блока АО «Кристалл Менеджмент» имеет приоритетное право на заключение Контракта на добычу (разработку) открытых месторождений со сроком до 25 лет в связи с коммерческим обнаружением.</p>
<p><b>Деятельность Эмитента</b></p>	<p>Основным видом деятельности Общества является разработка и реализация перспективных проектов преимущественно в энергетическом секторе и контроль за их исполнением.</p>

#### 2.4 Сведения о наличии рейтингов от рейтинговых агентств.

<p><b>Сведения о наличии рейтингов от международных и/или отечественных рейтинговых агентств, присвоенных Эмитенту и/или его ценным бумагам</b></p>	<p>Общество не имеет рейтингов, присвоенных ему международными рейтинговыми агентствами и (или) рейтинговыми агентствами Республики Казахстан.</p>
---	--

## 2.5 Сведения о лицензиях, на основании которых Эмитент осуществляет свою деятельность

<b>Сведения о лицензиях, на основании которых Эмитент осуществляет свою деятельность</b>	АО «ПОЗИТИВ-А» не имеет лицензий и контрактов на недропользование.
--	--

## 2.6 Филиалы Эмитента

Эмитент не имеет филиалов и представительств.

## 2.7 Акционерный капитал

<b>Общее количество объявленных простых акций</b>	978 088 (девятьсот семьдесят восемь тысяч восемьдесят восемь) штук
<b>Общее количество размещенных простых акций</b>	978 088 (девятьсот семьдесят восемь тысяч восемьдесят восемь) штук
<b>Номинальная стоимость одной акции</b>	1000 (одна тысяча) тенге
<b>Общее количество неразмещенных простых акций</b>	0 (ноль) штук
<b>Права, предоставляемые собственникам акций Эмитента</b>	<p>Согласно уставу Общества, акционер имеет право:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• участвовать в управлении обществом в порядке, предусмотренном Законом и уставом общества;</li><li>• получать дивиденды;</li><li>• получать информацию о деятельности общества, в том числе знакомиться с финансовой отчетностью общества, в порядке, определенном общим собранием акционеров или уставом общества;</li><li>• получать выписки от регистратора общества или номинального держателя, подтверждающие его право собственности на ценные бумаги;</li><li>• предлагать общему собранию акционеров общества кандидатуры для избрания в совет директоров общества;</li><li>• оспаривать в судебном порядке принятые органами общества решения;</li><li>• при владении самостоятельно или в совокупности с другими акционерами пятью и более процентами голосующих акций общества обращаться в судебные органы от своего имени в случаях, предусмотренных Законом, с требованием о возмещении обществу должностными лицами общества</li></ul>

	<p>убытков, причиненных обществу, и возврате обществу должностными лицами общества и (или) их аффилированными лицами прибыли (дохода), полученной ими в результате принятия решений о заключении (предложения к заключению) крупных сделок и (или) сделок, в совершении которых имеется заинтересованность;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• обращаться в общество с письменными запросами о его деятельности и получать мотивированные ответы в течение тридцати дней с даты поступления запроса в общество;</li> <li>• на часть имущества при ликвидации общества;</li> <li>• преимущественной покупки акций или других ценных бумаг общества, конвертируемых в его акции, в порядке, установленном Законом, за исключением случаев, предусмотренных законодательными актами;</li> <li>• участвовать в принятии общим собранием акционеров решения об изменении количества акций общества или изменении их вида в порядке, предусмотренном Законом.</li> <li>• Крупный акционер также имеет право: <ul style="list-style-type: none"> <li>— требовать созыва внеочередного общего собрания акционеров или обращаться в суд с иском о его созыве в случае отказа совета директоров в созыве общего собрания акционеров;</li> <li>— предлагать совету директоров включение дополнительных вопросов в повестку дня общего собрания акционеров в соответствии с Законом;</li> <li>— требовать созыва заседания совета директоров;</li> <li>— требовать проведения аудиторской организацией аудита общества за свой счет. Участвовать в управлении Обществом в порядке, предусмотренном Законом и (или) уставом Общества.</li> </ul> </li> </ul>
<p><b>Если не все акции оплачивались деньгами, то необходимо указать какими активами оплачивались акции</b></p>	<p>Не применимо</p>
<p><b>Акции Эмитента, которые не включаются в состав его акционерного капитала</b></p>	<p>Отсутствуют</p>
<p><b>Собственные акции, выкупленные Эмитентом или находящиеся в собственности его дочерних организаций</b></p>	<p>Отсутствуют</p>

## 2.8 Избранные финансовые данные

Наименование / тыс. тенге (если не указано иное)	30.06.2018 г. (неаудировано)	31.12.2017 г.	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
<b>Активы</b>	3 004 451	2 993 897	2 525 806	2 467 967
<b>Обязательства</b>	2 244 322	2 244 507	2 682 558	2 543 589
<b>Собственный капитал</b>	760 129	749 390	(156 752)	(75 622)
<b>Акционерный капитал</b>	978 088	978 088	87	87
<b>Количество размещенных акций, в том числе:</b>	978 088	не применимо	не применимо	не применимо
<b>- простые акции, шт.</b>	978 088	не применимо	не применимо	не применимо
<b>Доходы по вознаграждениям</b>	15 361	17 726	63	0
<b>Операционный доход</b>	13 448	16 699	(857)	(968)
<b>Прибыль до налогообложения</b>	13 511	(71 347)	(81 130)	(75 297)
<b>Чистая Прибыль</b>	10 739	(71 859)	(81 130)	(75 297)
<b>Чистая Прибыль от основной деятельности на одну акцию (KZT)</b>	10,98	не применимо	не применимо	не применимо

## Раздел 3. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ (УЧАСТНИКИ)

### 3.1 Структура органов управления Эмитента

#### Полное описание структуры органов управления Эмитента

Органами общества являются:

1. высший орган - общее собрание акционеров (в обществе, все голосующие акции которого принадлежат одному акционеру);
2. орган управления - совет директоров;
3. исполнительный орган - единоличный исполнительный орган, в качестве исполнительного органа Общества выступает Генеральный директор.

На первом общем собрании акционеров избирается совет директоров общества. Лица, избранные в состав совета директоров, могут переизбираться неограниченное число раз, если иное не предусмотрено законодательством Республики Казахстан и уставом общества.

Срок полномочий совета директоров устанавливается общим собранием акционеров. Срок полномочий совета директоров истекает на момент проведения общего собрания акционеров, на котором проходит избрание нового совета директоров.

Общее собрание акционеров вправе досрочно прекратить полномочия всех или отдельных членов совета директоров.

Досрочное прекращение полномочий члена совета директоров по его инициативе осуществляется на основании письменного уведомления совета директоров.

Полномочия такого члена совета директоров прекращаются с момента получения указанного уведомления советом директоров.

В случае досрочного прекращения полномочий члена совета директоров избрание нового члена совета директоров осуществляется кумулятивным голосованием, представленных на общем собрании акционеров, при этом полномочия вновь избранного члена совета директоров истекают одновременно с истечением срока полномочий совета директоров в целом.

Совет директоров определяет количественный состав, срок полномочий исполнительного органа, избрание его руководителя и членов (лица, единолично осуществляющего функции исполнительного органа), а также досрочное прекращение их полномочий.

**К исключительной компетенции общего собрания акционеров относятся следующие вопросы:**

1. внесение изменений и дополнений в устав общества или утверждение его в новой редакции;
2. утверждение кодекса корпоративного управления, а также изменений и дополнений в него в случае его принятия;
3. добровольная реорганизация или ликвидация общества;
4. принятие решения об увеличении количества объявленных акций общества или изменении вида размещенных объявленных акций общества;
5. определение условий и порядка конвертирования ценных бумаг общества, а также их изменение;
6. принятие решения о выпуске ценных бумаг, 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 членам совета директоров;
10. определение аудиторской организации, осуществляющей аудит общества;
11. утверждение годовой финансовой отчетности;
12. 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;
13. принятие решения о невыплате дивидендов по простым и привилегированным акциям общества при наступлении случаев, предусмотренных Законом;
14. принятия решения о добровольном делистинге акций общества;
15. 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;
16. определение формы извещения обществом акционеров о созыве общего собрания акционеров и принятие решения о размещении такой информации в средствах массовой информации;
17. утверждение изменений в методику (утверждение методики, если она не была утверждена учредительным собранием) определения стоимости акций при их выкупе обществом в соответствии с Законом;
18. утверждение повестки дня общего собрания акционеров;
19. определение порядка предоставления акционерам информации о деятельности общества, в том числе определение средства массовой информации, если такой порядок не определен уставом общества
20. введение и аннулирование «золотой акции»;
21. иные вопросы, принятие решений по которым отнесено Законом и уставом общества к исключительной компетенции общего собрания акционеров.

**К компетенции единоличного исполнительного органа относятся следующие вопросы:**

Единоличный исполнительный орган вправе принимать решения по любым вопросам деятельности общества, не отнесенным Законом, иными законодательными актами Республики Казахстан и уставом общества к компетенции других органов и должностных лиц общества.

Генеральный директор, как единоличный руководитель исполнительного органа:

1. организует выполнение решений общего собрания акционеров и совета директоров;
2. без доверенности действует от имени общества в отношениях с третьими лицами;
3. выдает доверенности на право представления общества в его отношениях с третьими лицами;
4. осуществляет прием, перемещение и увольнение работников общества (за исключением случаев, установленных Законом), применяет к ним меры поощрения и налагает дисциплинарные взыскания, устанавливает размеры должностных окладов работников общества и персональных надбавок к окладам в соответствии со штатным расписанием общества,

- определяет размеры премий работников общества, за исключением работников, входящих в состав исполнительного органа, и службы внутреннего аудита общества;
5. в случае своего отсутствия возлагает исполнение своих обязанностей на одного из членов исполнительного органа;
  6. распределяет обязанности, а также сферы полномочий и ответственности между членами исполнительного органа;
  7. осуществляет иные функции, определенные уставом общества и решениями общего собрания акционеров и совета директоров.

### 3.2 Члены совета директоров Эмитента и комитеты

#### Совет Директоров

#### **К исключительной компетенции совета директоров относятся следующие вопросы:**

1. определение приоритетных направлений деятельности общества;
2. принятие решения о созыве годового и внеочередного общего собраний акционеров;
3. принятие решения о размещении (реализации), в том числе о количестве размещаемых (реализуемых) акций в пределах количества объявленных акций, способе и цене их размещения (реализации);
4. принятие решения о выкупе обществом размещенных акций или других ценных бумаг и цене их выкупа;
5. предварительное утверждение годовой финансовой отчетности общества;
6. утверждение положений о комитетах совета директоров;
7. определение условий выпуска облигаций и производных ценных бумаг общества, а также принятие решений об их выпуске;
8. определение количественного состава, срока полномочий исполнительного органа, избрание его руководителя и членов (лица, единолично осуществляющего функции исполнительного органа), а также досрочное прекращение их полномочий;
9. определение размеров должностных окладов и условий оплаты труда и премирования руководителя и членов исполнительного органа (лица, единолично осуществляющего функции исполнительного органа);
10. определение количественного состава, срока полномочий службы внутреннего аудита, назначение его руководителя и членов, а также досрочное прекращение их полномочий, определение порядка работы службы внутреннего аудита, размера и условий оплаты труда и премирования работников 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, 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 обществом десяти и более процентов акций (долей участия в уставном капитале) других юридических лиц;
16. принятие решений по вопросам деятельности, относящимся к компетенции общего собрания акционеров (участников) юридического лица, десять и более процентов акций (долей участия в уставном капитале) которого принадлежит обществу;
17. увеличение обязательств общества на величину, составляющую десять и более процентов размера его собственного капитала;
18. определение информации об обществе или его деятельности, составляющей служебную, коммерческую или иную охраняемую законом тайну;
19. принятие решения о заключении крупных сделок и сделок, в совершении которых обществом имеется заинтересованность;
20. иные вопросы, предусмотренные Законом и уставом общества, не относящиеся к исключительной компетенции общего собрания акционеров.

ФИО, дата рождения	Занимаемые должности в настоящее время и даты вступления в должность, сфера деятельности	Участие в уставном капитале (УК) Эмитента %	Участие в УК (акции/доли) дочерних и зависимых организаций
<b>Балжанов Алдияр Аскарлович</b> <b>17.09.1983г.р.</b>	2005-2006 гг.-Консультант – Deloitte Kazakhstan; 2006-2009 гг.-Ассошиэйт – Visor Capital; 2009-2010 гг.-Старший Аналитик, Деп. Развития – АО «РД КазМунайГаз»; 2012-2015 гг.-Управляющий Портфелем – LIM Advisors Ltd.; 2015- по настоящее время -Директор – ТОО «АКБ-Инвест»; 01 июня 2017г.- по настоящее время -член Совета директоров – АО «Кристалл Менеджмент».  03 апреля 2018г. - по настоящее время – Председатель Совета Директоров АО «ПОЗИТИВ-А»	0	0
<b>Вострецова Наталья Александровна</b> <b>07.12.1976г.р.</b>	2003г. - по настоящее время -главный бухгалтер – ТОО «TAU BASE» 2004-2017 гг. - фин.директор – ТОО «Компания Прогресс-М» 2013г. - по настоящее время - фин.директор – ТОО «АКБ-Инвест» 2014 – 2018 Генеральный директор – ТОО «ПОЗИТИВ-А» 2018 - по настоящее время – Генеральный директор – АО «ПОЗИТИВ-А»	0	0
<b>Байкенжеева Айгуль Асылбековна</b> <b>24.06.1987г.р.</b>	2005 – по настоящее время – юрисконсульт ТОО «Эгида» 2018 – по настоящее время Член Совета Директоров, со статусом Независимого директора	0	0

Вознаграждение за последние два года членам Совета Директоров и Исполнительному органу начислено не было.

Члены Совета Директоров были утверждены Решением Единственного акционера Эмитента от 3 апреля 2018 года. Для Независимого директора Совета директоров Эмитента с 3 апреля 2018 года установлено ежемесячное вознаграждение после удержания всех налогов/ сборов в размере 30 000 тенге. Вознаграждение и бонусы для остальных членов Совета директоров Эмитента не предусмотрены

**Процентное соотношение голосующих акций Эмитента, принадлежащих каждому из членов совета директоров Эмитента, или процентное соотношение долей участия в уставном капитале Эмитента, принадлежащих каждому из членов наблюдательного совета Эмитента, к общему количеству голосующих акций или долей участия в уставном капитале Эмитента равно 0 (нулю)**

**Процентное соотношение акций (долей участия в уставном капитале), принадлежащих членам совета директоров или наблюдательного совета эмитента в дочерних и зависимых организациях, к общему количеству размещенных акций (долей участия в уставном капитале) данных организаций равно 0 (нулю)**

### Комитеты при Совете Директоров

Изменений в Совете Директоров последние три года не было.

Наименование комитета	Основные задачи и компетенция комитета	Фамилия, имя, отчество члена комитета
<b>Комитет по вопросам внутреннего аудита</b>	Отсутствует	
<b>Комитет по вопросам кадров и вознаграждений</b>	<p>Комитет действует в интересах акционеров Общества, и его работа направлена на оказание содействия Совету директоров Общества путем выработки рекомендаций по:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— разработке действенной политики оказания социальной поддержки работникам Общества и разрешению социальных вопросов;</li> <li>— формированию эффективной системы корпоративного управления и реализации ее принципов;</li> <li>— организации коллективной работы, основанной на принципах соблюдения деловой этики, разрешению конфликтов интересов, поднятию профессиональной репутации и корпоративного духа.</li> </ul>	Байкенжеева А.А.

Наименование комитета	Основные задачи и компетенция комитета	Фамилия, имя, отчество члена комитета
<b>Комитет по стратегическому планированию</b>	<p>Комитет действует в интересах акционеров Общества, и его работа направлена на оказание содействия Совету директоров Общества путем выработки рекомендаций по:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— организации эффективной системы стратегического и бюджетного планирования деятельности Общества;</li> <li>— контролю за выполнением стратегии, стратегического плана, ключевых показателей эффективности деятельности Общества, бизнес-плана, а также за соблюдением бюджета и исполнением бюджетных процедур Общества.</li> </ul>	Вострецова Н.А

### 3.3 Служба внутреннего аудита

Служба внутреннего аудита на дату составления настоящего инвестиционного меморандума не сформирована.

### 3.4 Коллегиальный (единоличный) исполнительный орган Эмитента

В соответствии с Заявлением о государственной регистрации акционерного общества, осуществляющего свою деятельность на основании типового устава от 10 января 2018 г., в Обществе создается единоличный исполнительный орган, в качестве исполнительного органа Общества выступает Генеральный директор – Вострецова Наталья Александровна. Вознаграждение исполнительному органу составляет 803 000 тенге за 2017 год.

ФИО, дата рождения	Дата вступления на должность	Занимаемые должности в настоящее время и даты вступления в должность, сфера деятельности	Участие в уставном капитале (УК) Эмитента %	Участие в УК (акции/доли) дочерних и зависимых организаций
Вострецова Наталья Александровна (07.12.1976г.)	С 3 апреля 2018г.	<p>2003г. - по настоящее время - главный бухгалтер – ТОО «TAU BASE»  2004-2017 гг. - фин.директор – ТОО «Компания Прогресс-М»  2013г. - по настоящее время - фин.директор – ТОО «АКБ-Инвест»  2014 – 2018 гг. - Генеральный директор – ТОО «ПОЗИТИВ-А»  2018г. - по настоящее время – Генеральный директор – АО «ПОЗИТИВ-А»</p>	0%	0%

### 3.5 Организационная структура Эмитента

По состоянию на 1 сентября 2018 года общее количество работников Эмитента составляет 3 человека. Эмитент планирует увеличить штат в течение 2018 года. Организационная структура Эмитента приведена ниже:



#### Сведения о руководителях ключевых подразделений эмитента

№	Наименование подразделения	ФИО руководителя подразделения
1	Генеральный директор	Вострецова Наталья Александровна
2	Главный бухгалтер	Род Анна Игоревна

### 3.6 Акционеры Эмитента

Акционеры	Адреса акционеров	Доля участия по состоянию на 1 сентября 2018	Конечные бенефициары (адрес)
Жилбаева Жумабике Алиевна	Республика Казахстан, г. Алматы	100%	Жилбаева Жумабике Алиевна (Республика Казахстан, г. Алматы)

#### Сведения об аффилированных лицах

#### Информация по физическим лицам

№	Ф.И.О.	Основания для признания аффилированности	Примечание	Дата появления аффилированности
1	Балжанов Алдияр Аскарлович, гражданин Республики Казахстан	п.п. 3 п. 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	Член Совета Директоров АО "КРИСТАЛЛ МЕНЕДЖМЕНТ", крупный участник ТОО "АКБ-Инвест"	01.07.2017 г.
2	Акаева Карима Талгатовна, гражданин Республики Казахстан	п.п. 2 п. 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	Близкий родственник Балжанова А.А	01.07.2017 г.
3	Балжанов Аскар Кумарович, гражданин Республики Казахстан	п.п. 2 п. 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	Близкий родственник Балжанова А.А	01.07.2017 г.
4	Жилбаева Жумабике Алиевна, гражданин Республики Казахстан	п.п. 2 п. 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	Близкий родственник Балжанова А.А	01.07.2017 г.
5	Балжанов Бахтияр Аскарлович, гражданин Республики Казахстан	п.п. 2 п. 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	Близкий родственник Балжанова А.А	01.07.2017 г.

№	Ф.И.О.	Основания для признания аффилированности	Примечание	Дата появления аффилированности
6	Балжанов Мансур Алдиярұлы, гражданин Республики Казахстан	п.п. 2 п. 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	Близкий родственник Балжанова А.А	01.07.2017 г.
7	Балжанова Мариям Алдиярқызы, гражданин Республики Казахстан	п.п. 2 п. 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	Близкий родственник Балжанова А.А	01.07.2017 г.
8	Вострецова Наталья Александровна, гражданин Республики Казахстан	п.п. 3 п. 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	Член Совета Директоров АО "ПОЗИТИВ-А"	03.04.2018г.
9	Вострецов Родион Александрович, гражданин Республики Казахстан	п.п. 2 п. 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	Близкий родственник Вострецовой Н.А.	03.04.2018г.
10	Вострецова Галина Николаевна, гражданин Республики Казахстан	п.п. 2 п. 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	Близкий родственник Вострецовой Н.А.	03.04.2018г.
11	Аубакиров Аскар Акимбаевич, гражданин Республики Казахстан	п.п. 3 п. 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	Председатель Совета Директоров, Директор АО «EuroAsia Construction»/«Евро Азия Констракшн»	10.03.2017
12	Сагдиева Раушан Махтаевна, гражданин Республики Казахстан	п.п. 3 п. 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	Член Совета директоров АО "Кристалл Менеджмент"	10.03.2017



№	Ф.И.О.	Основания для признания аффилированности	Примечание	Дата появления аффилированности
13	Сайзинұлы Даулет, гражданин Республики Казахстан	п.п. 3 п. 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	Генеральный директор АО "Кристалл Менеджмент", член Совета директоров	10.03.2017
14	Токсанбаева Патима Бекежановна, гражданин Республики Казахстан	п.п. 2 п. 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	Супруга Сайзинұлы Д.	10.03.2017
15	Сайзин Ерболат Даулетұлы, гражданин Республики Казахстан	п.п. 2 п. 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	Близкий родственник Сайзинұлы Д.	10.03.2017
16	Сайзин Ерсұлтан Дәулетұлы, гражданин Республики Казахстан	п.п. 2 п. 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	Близкий родственник Сайзинұлы Д.	10.03.2017
17	Лаханов Сайзин, гражданин Республики Казахстан	п.п. 2 п. 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	Близкий родственник Сайзинұлы Д.	10.03.2017
18	Лаханов Талгат Сайзинұлы, гражданин Республики Казахстан	п.п. 2 п. 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	Близкий родственник Сайзинұлы Д.	10.03.2017
19	Токсанбаев Нуржан Бекежанович, гражданин Республики Казахстан	п.п. 2 п. 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	Близкий родственник супруги Сайзинұлы Д.	10.03.2017

№	Ф.И.О.	Основания для признания аффилированности	Примечание	Дата появления аффилированности
20	Токсанбаева Нұржамал Бекежанқызы, гражданин Республики Казахстан	п.п. 2 п. 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	Бликий родственник супруги Сайзинұлы Д.	10.03.2017
21	Токсанбаев Токсаба Бекжанович, гражданин Республики Казахстан	п.п. 2 п. 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	Бликий родственник супруги Сайзинұлы Д.	10.03.2017
22	Токсанбаева Кулайша Бекежановна, гражданин Республики Казахстан	п.п. 2 п. 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	Бликий родственник супруги Сайзинұлы Д.	10.03.2017
23	Токсанбаева Гулзагира Бекежановна, гражданин Республики Казахстан	п.п. 2 п. 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	Бликий родственник супруги Сайзинұлы Д.	10.03.2017
24	Бекежанова Аягыз Бекежановна, гражданин Республики Казахстан	п.п. 2 п. 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	Бликий родственник супруги Сайзинұлы Д.	10.03.2017
25	Канибекова Разия Бекежановна, гражданин Республики Казахстан	п.п. 2 п. 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	Бликий родственник супруги Сайзинұлы Д.	10.03.2017
26	Токсанбаева Балжамал Бекежановна, гражданин Республики Казахстан	п.п. 2 п. 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	Бликий родственник супруги Сайзинұлы Д.	10.03.2017

№	Ф.И.О.	Основания для признания аффилированности	Примечание	Дата появления аффилированности
27	Токсанбаев Аянбек Бекежанович, гражданин Республики Казахстан	п.п. 2 п. 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	Близкий родственник супруги Сайзинұлы Д.	10.03.2017
28	Токсанбаев Каныбек Бекжанович, гражданин Республики Казахстан	п.п. 2 п. 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	Близкий родственник супруги Сайзинұлы Д.	10.03.2017
29	Токсанбаева Айнур Бекежановна, гражданин Республики Казахстан	п.п. 2 п. 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	Близкий родственник супруги Сайзинұлы Д.	10.03.2017

#### Информация по юридическим лицам

№	Полное наименование юридического лица	Основания для признания аффилированности		Примечание
1	ТОО «АКБ-Инвест», г.Алматы, пр.Достык, 43, каб. 512	п.п. 5) п.1 ст.64 Закона РК "Об акционерных обществах"	Дата и номер регистрации: 21.08.2013г. № 3724-1910-06-ТОО	Юридическое лицо, по отношению к которому лицо, являющееся крупным акционером либо должностным лицом общества, является крупным акционером либо имеет право на соответствующую долю в имуществе
2	ТОО «Tau Base» РК, г.Алматы, мкр. Коктобе, ул. Найманбаева-39	п.п. 5) п.1 ст.64 Закона РК "Об акционерных обществах"	Дата и номер переерегистрации: 29.12.2014г. № 73-1933-01-ТОО	Юридическое лицо, по отношению к которому лицо, являющееся крупным акционером либо должностным лицом общества, является крупным акционером либо имеет право на соответствующую долю в имуществе

№	Полное наименование юридического лица	Основания для признания аффилированности		Примечание
3	<p>ТОО «Турангаз»</p> <p>РК, 120018, г. Кызылорда, Южная промышленная зона, без номера</p>	<p>п.п. 5) п.1 ст.64 Закона РК "Об акционерных обществах"</p>	<p>Дата и номер регистрации: 21.08.2013г. № 3724-1910-06-ТОО</p>	<p>Юридическое лицо, по отношению к которому лицо, являющееся крупным акционером либо должностным лицом общества, является крупным акционером либо имеет право на соответствующую долю в имуществе</p>
4	<p>ТОО «KazPetroSolutions»</p> <p>г.Алматы, ул.Азербайяна, д.60</p>	<p>п.п. 5) п.1 ст.64 Закона РК "Об акционерных обществах"</p>	<p>Свидетельство о государственной регистрации юридического лица выдана Управлением юстиции Медеуского р-на Департамента юстиции г.Алматы 14.12.2017г</p>	<p>Юридическое лицо, по отношению к которому лицо, являющееся крупным акционером либо должностным лицом общества, является крупным акционером либо имеет право на соответствующую долю в имуществе</p>
5	<p>ТОО «GEO ENERGY GROUP»</p> <p>Атырапская область, г. Атырау, ул. Марат Темірханов, дом 3</p>	<p>п.п. 5) п.1 ст.64 Закона РК "Об акционерных обществах"</p>	<p>Справка о государственной регистрации юридического лица выдана Министерством Юстиции РК Управлением юстиции г.Атырау 02.02.2016 г.</p>	<p>Юридическое лицо, по отношению к которому лицо, являющееся крупным акционером либо должностным лицом общества, является крупным акционером либо имеет право на соответствующую долю в имуществе</p>
6	<p>ТОО «Мансур-Инвест»</p> <p>РК, г.Алматы, мкр. Коктобе, ул. Найманбаева-39</p>	<p>п.п. 5) п.1 ст.64 Закона РК "Об акционерных обществах"</p>	<p>Свидетельство о государственной регистрации юридического лица выдана Управлением юстиции Бостандыкского р-на Департамента юстиции г.Алматы 06.02.2015г</p>	<p>Юридическое лицо, по отношению к которому лицо, являющееся крупным акционером либо должностным лицом общества, является крупным акционером либо имеет право на соответствующую долю в имуществе</p>

№	Полное наименование юридического лица	Основания для признания аффилированности		Примечание
7	<p>АО "Кристалл Менеджмент"</p> <p>юридический - г. Алматы, Алмалинский район, ул. Чайковского, 95,</p> <p>фактический - г. Алматы Бостандыкский р-н, ул. Байзакова, 280, бизнес-центр Almaty Towers, северная башня, 21 этаж, резидент.</p>	п.п. б) п.1 ст.64 Закона РК "Об акционерных обществах"	Справка о государственной регистрации юридического лица выдана Управлением юстиции Алмалиинского р-на Департамента юстиции г.Алматы 10.03.2017 г.	Юридическое лицо, по отношению к которому общество является крупным акционером

<p><b>Информация о всех сделках или серии сделок за последние три года, приведших к смене акционеров (участников) Эмитента.</b></p>	<p>Сделок, приведших к смене акционеров (участников) Эмитента, за последние три года не проводилось.</p>
---	--

3.7 Сведения об организациях, акциями (долями участия) которых эмитент владеет в количестве (размере), составляющем пять и более процентов от общего количества размещенных акций (оплаченного уставного капитала)

Эмитент имеет доли участия в следующих организациях по состоянию на 1 сентября 2018 года:

<p>Полное наименование и место нахождения юридического лица (первый руководитель), в котором эмитент владеет 10 (десятью) или более процентами акций или долей участия в уставном капитале данного юридического лица</p>	<p>Процентное соотношение акций или долей участия в уставном капитале, принадлежащих эмитенту, к общему количеству размещенных акций или долей участия в уставном капитале данного юридического лица</p>	<p>Дата, с которой Эмитент стал владеть 5 (пятью) и более процентами голосующих акций или долей участия данного юридического лица</p>	<p>Основные виды деятельности</p>
<p>АО «Кристалл Менеджмент»  <b>Место нахождения:</b> Республика Казахстан, 050000, г. Алматы, Алмалинский район, ул. Чайковского, 95  <b>Генеральный Директор:</b> Сайзинұлы Даулет (15.05.1966г.) - с 04 декабря 2007 года по 09 марта 2017 года - Генеральный директор ТОО «Кристалл Менеджмент»;  с 10 марта 2017 года - по настоящее время - Генеральный директор АО «Кристалл Менеджмент»;  с 01 июня 2017 года по настоящее время – член Совета директоров АО «Кристалл Менеджмент»</p>	<p>15%</p>	<p>18 апр 2014г</p>	<p>электроэнергетика и недропользование</p>

3.8 Промышленные, банковские, финансовые группы, холдинги, концерны, ассоциации, в которых участвует эмитент, цель участия эмитента в этих организациях

Эмитент не участвует в промышленных, банковских, финансовых группах, холдингах, концернах, ассоциациях и консорциумах.

## Раздел 4. БАНКИ, КОНСУЛЬТАНТЫ И АУДИТОРЫ ЭМИТЕНТА

### 4.1 Сведения о банках и/или других организациях

Наименование	Адрес	Первый руководитель	Вид услуг, оказываемых Эмитенту
ДБ АО «Сбербанк»	050059, Республика Казахстан, г. Алматы, Бостандыкский район, проспект Аль-Фараби, дом 13/1	Председатель Правления – Камалов Александр Ильясovich	Оказание процессинговых услуг, выдачи наличных денег по платежным карточкам, сотрудничество в обслуживании платежных карточек, открытие и ведение корреспондентского счета, банковского вклада, операции залога прав вкладчика по договору банковского вклада.

### 4.2 Сведения о финансовых и/или юридических консультантах, которые принимают участие в листинге

Наименование консультанта	Адрес	Первый руководитель	Вид услуг, оказываемых Эмитенту
АО «Tengri Capital MB», лицензия на осуществление деятельности по управлению инвестиционным портфелем, на осуществление брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг, № 8.1.231/9, выданная Национальным Банком Республики Казахстан от 25 января 2017 года	Юридический адрес: Республика Казахстан, г. Алматы, 050059, пр. Аль-Фараби 17  Фактический адрес: Республика Казахстан, г. Алматы, 050059, пр. Аль-Фараби 17, БЦ «Нурлы Тау», блок 4Б, 7-й этаж, офис 705	Председатель Правления – Ушбаев Ануар Даниярович	Оказание услуг финансового консультанта в соответствии с договором без номера от 8 сентября 2017 года

### 4.3 Сведения об аудиторских организациях

Наименование	Адрес	Первый руководитель	Принадлежность к соответствующим коллегиям (ассоциациям, палатам)	Вид услуг, оказываемых Эмитенту
ТОО «МинТакс Аудит», лицензия с правом на проведение аудита по Республике Казахстан № 0000198, серия МФЮ, выданная Министерством Финансов Республики Казахстан от 6 октября 2001 года.	РК, 050010, г. Алматы, ул. Кармысова, д. 62Б	Директор – Кинчинбаева Роза	Член Профессиональной аудиторской организации «Коллегия аудиторов» РК,	Договор на оказание аудиторских услуг №1585МТА/896

В соответствии с законом РК «Об акционерных обществах», определение аудиторской организаций, осуществляющей аудит Эмитента относится к исключительной компетенции Общего Собрания акционеров Общества.

Планируется, что аудит финансовой отчетности Эмитента в течение следующего года будет проводить ТОО «МинТакс Аудит». Аудитор Эмитента может быть пересмотрен по решению Общего Собрания Акционеров.



## Раздел 5. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ

### 5.1 Краткий обзор деятельности компании

**Краткое описание общих тенденций в отрасли (сфере), в которой эмитент осуществляет свою деятельность, в том числе наиболее важных для эмитента.**

Основным видом деятельности Общества является разработка и реализация перспективных проектов развития преимущественно энергетического комплекса и контроль за их исполнением. Ключевыми отраслями для Компании в настоящий момент являются электроэнергетика и нефтегазовая индустрия, представленные 15%-ой долей в ее крупнейшем активе АО "Кристалл Менеджмент".

#### Нефтегазовая промышленность

Нефтегазовая индустрия исторически является одним из главных двигателей казахстанской экономики. Нефтегазовые доходы формируют 57% экспорта страны и около четверти ее ВВП. Отрасль также является самой привлекательной для иностранных инвесторов, даже несмотря на недавнее значительное снижение цен на энергоносители. В 2007-2016 годах более половины прямых иностранных инвестиций в Республику Казахстан были связаны с активностью по добыче нефти и природного газа или геологоразведочными работами и изысканиями.

География залежей нефти в стране обширна – весь западно-казахстанский регион,

Рис.1



Источник: BP Statistical review of World Energy

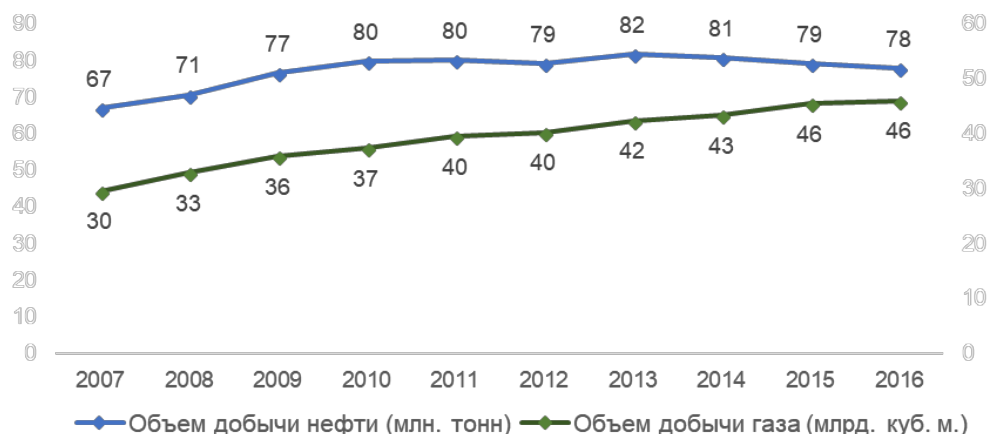
Карагандинская и Кызылординская области. Однако около 50% всех запасов сосредоточено на двух гигантских месторождениях Кашаган и Тенгиз, еще 40% на 13 крупных месторождениях, включая Карачаганак, Узень, Жанажол, Каражанбас и другие, и оставшиеся 10% на средних и мелких месторождениях.

На долю Республики Казахстан приходится 30 млрд. баррелей нефти или 1,76% всех мировых запасов, что делает Казахстан 12-й крупнейшей страной-обладательницей запасов нефти в мире. Страна является 17-ой по объему добычи в мире со среднедневным объемом 1,7 млн. барр., что соответствует доле 1,8% в мировом объеме производства. При условии сохранения текущего уровня добычи и использовании только ныне известных залежей, запасы нефти в стране иссякнут через ~45 лет. При условии выхода месторождения Кашаган на проектную мощность в ближайшие три года – через ~40 лет. В силу того, что производство нефти в Казахстане в 6 раз превышает потребление, большая часть произведенной в стране нефти экспортируется. Однако последние 6 лет темп роста внутреннего потребления нефти опережает темп роста производства (Рис.

1), в абсолютном и относительном выражениях, что постепенно усиливает роль внутренних покупателей в индустрии, которая в настоящий момент остается весьма незначительной.

В силу неблагоприятной рыночной конъюнктуры и износа общего состояния нефтегазовой инфраструктуры, объемы добычи нефти в Казахстане падали 3 года подряд с 2013 года по 2016 год (Рис. 2). Однако промежуточные результаты 2017

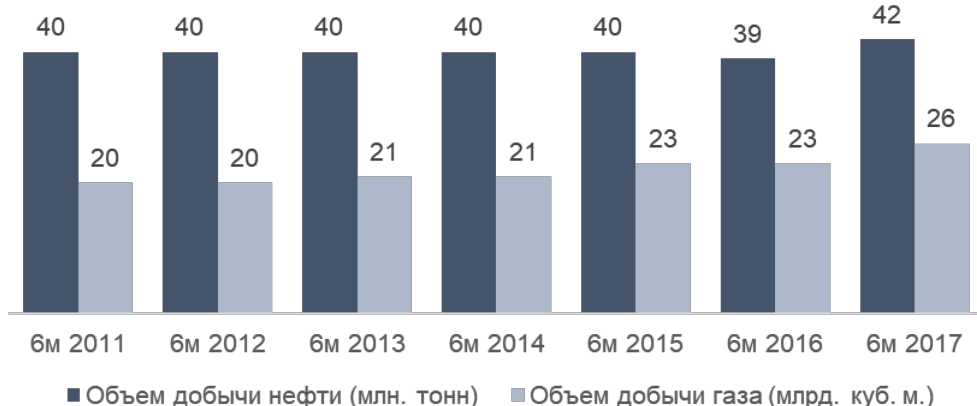
**Рис.2**



Источник: Комитет по статистике Мнэ РК

года указывают на возвращение положительного тренда. Добыча нефти и газа за первую половину 2017 года составила 42 млн. тонн и 26 млрд. кубических метров соответственно - максимальные значения за всю историю страны (Рис. 3).

**Рис.3: Объемы добычи нефти и газа в Казахстане по полугодиям**



Источник: Комитет по статистике Мнэ РК

Согласно данным British Petroleum, мировое потребление превосходит производство нефти во всем мире. Диспаритет в определениях, отличающаяся сложность в сборе и конверсии данных усложняет анализ на основе сравнения и сопоставления статистик потребления и производства нефти. Однако устойчиво восходящий тренд спроса на нефть вслед за предложением согласно данным British Petroleum позволяет сделать предположение, что цены на нефть в будущем будут расти, по мере того как нерентабельные при нынешних ценах проекты будут сворачиваться, либо отменять переход на новые этапы разработки.

## Электроэнергетика

Проект ГТЭС-Акшабулак принадлежит АО «Кристалл Менеджмент», являющееся основным активом Компании. Проект ГТЭС-Акшабулак утилизирует попутный газ, высвобождаемый при добыче нефти на месторождении Акшабулак, и обеспечивает мощности на этом же месторождении электроэнергией.

Проект включен в 12-ю группу энергопроизводящих организаций и реализует электроэнергию по сравнительно высоким тарифам – 12,68 тенге за кВт\*ч. Данный тариф будет действовать до конца 2018 года, а новый тариф не будет ниже действующего с большой вероятностью.

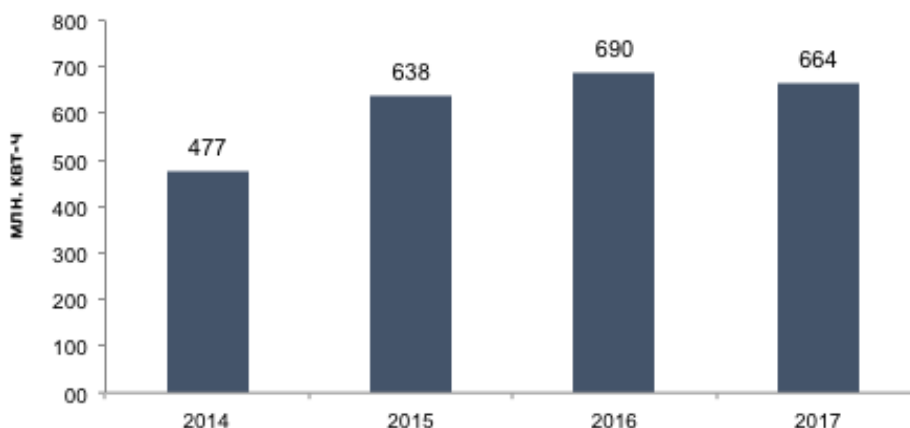
В период с 2019 года ожидается введение «рынка мощности» в энергетике Республики Казахстан. На этот период для электроэнергетики РК разработан проектный документ, определяющий тарифы - Приказ Министра энергетики Республики Казахстан от 3 июля

2015 года № 465 «Об утверждении предельных тарифов на электрическую энергию и предельных тарифов на услугу по поддержанию готовности электрической мощности» (не введен в действие). При «рынке мощности» затраты энергопроизводителей плюс плановая прибыль будут возмещаться не одним тарифом, а двумя

- 1) плата за товар/электроэнергию,
- 2)услугу поддержания мощности. Плата за услугу поддержания мощности будет компенсировать инвестиции в отрасль, обновление и модернизацию существующих в отрасли активов.

Кроме того, с 2019 года предполагается также, что «рынок мощности» будет действовать в рамках Евразийского экономического союза (ЕАЭС), что также благоприятно скажется на развитии энергетической отрасли РК. В соответствии с программой формирования общего электроэнергетического рынка в рамках ЕАЭС до 2019 года планируется сформировать общий энергетический рынок. Таким образом, с 2019 года планируется торговля электрической энергией между участниками общего электроэнергетического рынка по свободным двусторонним договорам и на централизованных торгах.

Объем реализованной АО «Кристалл Менеджмент» электроэнергии:



Основные финансовые показатели АО «Кристалл Менеджмент» за последние три года:

Наименование / тыс. тенге	2015 г.	2016 г.	2017 г.
<b>Активы</b>	21 313 228	44 353 398	52 098 308
<b>Обязательства</b>	9 343 454	18 799 028	27 420 372
<b>Собственный капитал</b>	11 969 774	25 554 370	24 677 936
<b>Акционерный капитал</b>	13 306 000	13 306 000	25 470 200
<b>Выручка</b>	5 459 001	5 926 003	5 835 853
<b>Операционный доход</b>	1 909 811	1 322 299	-175 248
<b>Чистая прибыль</b>	224 575	-195 693	-1 752 629

**Сведения о конкурирующих организациях.**

Компания осуществляет инвестиционную деятельность посредством прямых инвестиций. В виду специфики деятельности и методов ведения бизнеса, конкуренции как таковой в рамках текущих сделок в настоящее время у Компании нет.

**Прогноз в отношении будущего развития отрасли (сферы), в которой эмитент осуществляет свою деятельность, и положение эмитента в данной отрасли.**

Эмитент осуществляет инвестиционную деятельность в рамках выбранных направлений.

Основным источником фондирования для частного бизнеса в стране остаются традиционные кредиты банков второго уровня, фондовый рынок находится на стадии формирования и совершенствования существующих процедур. Инвестиции в корпоративный сектор чаще представляют собой прямые сделки нежели сделки на открытом рынке. Дальнейшее развитие фондового рынка в Республике Казахстан позволит расширить список возможных инструментов для инвестирования, а также привлечь новых эмитентов ранее не участвовавших на публичном рынке, что благоприятно скажется на деятельности Эмитента.

В среднесрочной перспективе правительство нацелено на улучшение инвестиционного климата на принципах экономического прагматизма: прибыльности и возврата вложенных инвестиций. На фоне указанной политики Эмитент рассчитывает на улучшение рыночных условий и роста перспективных проектов и направлений для инвестирования.



Развитие инвестиционной среды позволит более эффективно оценивать потенциал инвестиций и проводить правильную оценку проектов, тем самым уменьшая проблему ликвидности долевого и долгового инструментов рынка капитала.

### **Нефтегазовая промышленность**

На текущем этапе компания АО "Кристалл Менеджмент", являющаяся основным активом Компании, инвестирует средства для выполнения различного рода работ, таких как сейсморазведка, бурение поисково-разведочных скважин и др. В результате деятельности путем проведения геологоразведочных работ планируется открыть новые месторождения нефти и газа с хорошими притоками и дебетам. Основной задачей АО "Кристалл Менеджмент" является прирост запасов углеводородного сырья, что положительно влияет на развитие нефтегазовой отрасли и экономику государства.

Ценовая тенденция демонстрирует положительную динамику на краткосрочном отрезке, а согласно консенсусу Bloomberg, в ближайшие 4 года ожидается восходящая динамика, с коррекцией на \$5 в 2022 году. Прогнозный уровень цен остается достаточным для АО "Кристалл Менеджмент", чтобы осуществлять эффективную деятельность, с положительным показателем чистой прибыли.

### **Электроэнергетика**

Прогнозный баланс электрической энергии и мощности - документ, отражающий техническую возможность единой электроэнергетической системы Республики Казахстан по обеспечению внутренних потребностей страны в электрической энергии и мощности в предстоящем семилетнем периоде. АО «KEGOC» составляет прогнозные балансы электрической мощности. На основании прогнозных балансов АО «KEGOC» определяет необходимое количество и структуру новых энерго мощностей для обеспечения балансовой надежности работы энергосистемы.

В соответствии с прогнозным балансом производства-потребления электрической энергии и мощности наблюдается устойчивый рост нагрузки на период до 2025 года. В связи с чем, основной актив Компании - АО «Кристалл Менеджмент» планирует расширение клиентской базы за счет подписания долгосрочных договоров с текущими потребителями и установлением долгосрочных отношений с потребителями в Кумкольском энергоузле. В рамках происходящих интеграционных процессов создания Единого экономического пространства АО «Кристалл Менеджмент» продолжит работу совместно с ведущими компаниями отрасли в формировании общего электроэнергетического рынка на основе концептуальных положений интеграционного объединения стран Евразийского Экономического Союза.

Согласно прогнозам Социально-Экономического Развития Республики Казахстан на 2018-2022 года: «В области электроэнергетики с 1 января 2019 года вступят в силу нормы, стимулирующие развитие рынка электроэнергетики и привлечение инвестиций:

На рынке электрической энергии будут заключаться прямые двухсторонние договоры, договоры на централизованных торгах.

На рынке мощности вводится Единый закупщик, который будет покупать мощность у энергопроизводящих организаций путем:

- покупки мощности у новых энергопроизводящих организаций по прямым долгосрочным договорам, по результатам тендера;
- покупки мощности у существующих энергопроизводящих организаций будет осуществляться ежегодно на централизованных торгах и по долгосрочным договорам вне торгов.

Изменится структура тарифа на электроэнергию путем разделения:

- тариф на электроэнергию – переменная часть, которая будет обеспечивать окупаемость затрат на производство электрической энергии;
- тариф на мощность – постоянная часть, которая будет обеспечивать возвратность вложенных инвестиций в строительство новых и обновление, модернизацию, реконструкцию, расширение существующих электрических мощностей.

В рамках концепции развития топливно-энергетического комплекса Республики Казахстан до 2030 года, также прогнозируется рост загрузки мощностей с адекватным ростом тарифа, что говорит о экономической стабильности доходов АО «Кристалл Менеджмент» в части реализации электроэнергии.

**Если эмитент входит в группу компаний, необходимо раскрыть структуру этой группы**

Эмитент не входит в группу компаний.

**Сведения о попытках третьих лиц поглотить эмитента (через приобретение его акций) или о попытках эмитента поглотить другую организацию за последний заверченный и за текущий годы. Необходимо раскрыть информацию о предложениях по цене приобретения акций, их количестве или условиях обмена акциями при таких попытках.**

Попыток третьими лицами поглотить Эмитента за последний заверченный и за текущий годы не было. В свою очередь Эмитент не осуществлял попыток поглотить другую организацию в течение запрашиваемого периода.

**Сведения об условиях важнейших контрактов, соглашений, заключенных эмитентом.**

У Эмитента на данный момент нет важнейших контрактов, соглашений, заключенных эмитентом, которые могут оказать в будущем существенное влияние на его деятельность.

**Сведения об основных капитальных вложениях, осуществленных эмитентом за три последних года.**

За последние три года Эмитент не осуществлял капитальных вложений.

**Объемы реализованной продукции**

тыс, тенге	2015	2016	2017	6м 2018*
Доход по вознаграждениям	0	63	17 726	15 361

\*неаудированные данные

Доходы по вознаграждениям изменяются вследствие изменения объемов размещенных средств Общества в долговые и долевыe инструменты, а также коммерческих условий размещения средств. Основной доход Компании формируется за счет доходов по вознаграждениям, основной источник это предоставленный займ АО «Кристалл Менеджмент» на сумму 978 088 тысяч тенге, доход по указанному займу пришел на сумму 17 482 тысяч тенге, а также вознаграждения по банковским вкладам в ДБ АО «Сбербанк» в сумме 244 тысяч тенге.

**Факторы, позитивно и негативно влияющие на доходность продаж эмитента по основной деятельности.**

**Позитивные факторы:**

- Позитивная динамика цен на минеральное сырье
- Позитивная макроэкономическая ситуация
- Качество менеджмента АО «Кристалл Менеджмент»
- Контроль качества
- Модернизация технологического процесса
- Диверсификация клиентской базы АО «Кристалл Менеджмент»

**Негативные факторы:**

- Негативная динамика цен на минеральное сырье
- Повышенная конкуренция на рынке на котором работает АО «Кристалл Менеджмент»
- Неэффективная деятельность по геологоразведки АО «Кристалл Менеджмент»
- Ограничительный контроль тарифов со стороны правительства
- Влияние на деятельность Компании изменение и принятие законов, актов и прочих постановлений правительства, которые напрямую могут влиять на операционную деятельность АО «Кристалл Менеджмент»

**Деятельность эмитента по организации продажи своей продукции (выполнения работ, оказания услуг).**

Эмитент осуществляет инвестиции и предоставляет займы в предприятия нефтегазовой, электроэнергетической и других отраслях. Эмитент не занимается реализацией продукции (оказанием услуг).

**Сведения об основных поставщиках и потребителях эмитента**

В виду специфики деятельности у Компании нет поставщиков.

В 2017 году Эмитент предоставил займ АО «Кристалл Менеджмент» на общую сумму 968 000 тысяч тенге (от общей суммы указанной в договоре займа 1 530 000 тысяч тенге) для проведения геологоразведочных работ процентная ставка по этому займу является фиксированной. Доход по вознаграждению по этому займу на 2017 год является основным источником дохода для Компании.

**Степень зависимости эмитента от существующих поставщиков и потребителей.**

Компания осуществляет инвестиционную деятельность, поставщики и потребители услуг или продуктов произведенных компанией отсутствуют.



**Ключевые факторы, влияющие на деятельность эмитента**

**Позитивные факторы:** благоприятная экономическая ситуация в стране и в мире, рост спроса на минеральное сырье на международном рынке, повышение цен. Модернизация производственной инфраструктуры Общества и применение новых технологий при разведке и добыче минерального сырья.

**Негативные факторы:** снижение или резкие колебания цен на минеральное сырье на международном рынке, ужесточение конкуренции между действующими на рынке компаниями, макроэкономическая ситуация в Республике Казахстан и в мире, девальвационные ожидания, изменение законодательства не в пользу Общества, повышение налогов, форс-мажорные обстоятельства.

**Сезонность деятельности эмитента. Какие виды деятельности эмитента носят сезонный характер и их доля в общих доходах.**

На дату формирования инвестиционного меморандума деятельность Эмитента не носила сезонный характер.

**Доля импорта и доля продукции, реализуемой на экспорт.**

Компания не является экспортером, либо импортером.

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

Деятельность Эмитента нацелена на инвестирование средств в проекты осуществляющие деятельность преимущественно в сферах недропользования и электроэнергетики. Эффективность этой деятельности зависит от качественных показателей проектов, в которых конкурентная среда не является определяющей.

**Договоры и обязательства эмитента. Раскрываются сведения по каждой сделке, которая должна быть совершена или исполнена в течение шести месяцев с даты подачи заявления о листинге ценных бумаг, если сумма этой сделки составляет 10 и более процентов от**

Согласно договору займа и дополнительному договору о продлении сроков, 25 июня 2018 года АО «Кристалл Менеджмент» должен погасить свой займ перед Эмитентом в размере 968 000 000 тенге. На текущий момент ведутся переговоры по условиям пролонгации погашения указанного долга.

**балансовой  
стоимости активов  
эмитента.**

**Будущие  
обязательства.**

По состоянию на 30 июня 2018 год Эмитент не ведет никаких переговоров об увеличении своих обязательств. При этом, рассматривается вариант привлечения заемного финансирования в будущем под возможные проекты.

**Сведения об участии  
эмитента в судебных  
процессах.**

Судебные иски в отношении Компании отсутствуют и не ожидаются. Гарантии не выдавались.

**Факторы риска (могут  
быть представлены в  
порядке их  
приоритетности для  
эмитента).**

- влияние кризисных экономических условий;
- ценообразование на региональном и глобальном рынках топливного и сырья;
- глобальные и региональные социально-экономические и политические условия, в особенности, в странах разделяющих с Казахстаном один регион (например, Российская Федерация и Украина);
- валютные риски;
- погодные условия и стихийные бедствия.

Потенциальным инвесторам следует иметь в виду, что стоимость инвестиции в акции Эмитента может, как упасть, так и вырасти, и что рынок ценных бумаг может не отражать реальную стоимость Эмитента, а значит, инвесторы подвержены риску недополучения прибыли или потери инвестиций.

**Другая существенная  
информация о  
деятельности  
Эмитента, о рынках,  
на которых  
осуществляет свою  
деятельность  
Эмитент.**

Отсутствует

## Раздел 6. ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ КОМПАНИИ.

Эмитент составляет финансовую отчетность в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) и законодательством Республики Казахстан о бухгалтерском учете и финансовой отчетности. В настоящем инвестиционном Меморандуме представлены данные аудированной финансовой отчетности Эмитента за 2015, 2016, 2017 годы. Аудит финансовой отчетности Эмитента проводила компания ТОО «МинТакс Аудит». Данные за 6 месяцев 2018 года неаудированные.

### ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

в тысячах казахстанских тенге	30 июня 2018 года (неаудировано)	31 декабря 2017 года (аудировано)	31 декабря 2016 года (аудировано)	31 декабря 2015 года (аудировано)
<b>АКТИВЫ</b>				
Основные средства	98	-	-	-
Долгосрочные финансовые активы	1 995 900	1 997 105	1 997 105	1 997 105
<b>Итого долгосрочных активов</b>	<b>1 995 998</b>	<b>1 997 105</b>	<b>1 997 105</b>	<b>1 997 105</b>
Запасы	6	-	-	-
Торговая дебиторская задолженность	32 843	17 482	-	-
Текущие налоговые активы	137	91	108	83
Краткосрочные финансовые активы	968 049	968 002	433 303	470 501
Денежные средства и их эквиваленты	7 418	11 217	95 290	278
Прочие краткосрочные активы	49	-	-	-
<b>Итого краткосрочных активов</b>	<b>1 008 452</b>	<b>996 792</b>	<b>528 701</b>	<b>470 862</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>	<b>3 004 451</b>	<b>2 993 897</b>	<b>2 525 806</b>	<b>2 467 967</b>
<b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Акционерный капитал	978 088	978 088	87	87
Нераспределенная прибыль	(217 959)	(228 698)	(156 839)	(75 709)
<b>Итого собственный капитал</b>	<b>760 129</b>	<b>749 390</b>	<b>(156 752)</b>	<b>(75 622)</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>				
Долгосрочные финансовые обязательства	833 788	833 788	745 742	665 469
<b>Итого долгосрочных обязательств</b>	<b>833 788</b>	<b>833 788</b>	<b>745 742</b>	<b>665 469</b>
Обязательства по налогам и другим обязательным платежам в бюджет	1 388	532	15	7
Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	1 409 146	1 410 187	1 936 801	1 878 113
<b>Итого краткосрочных обязательств</b>	<b>1 410 534</b>	<b>1 410 719</b>	<b>1 936 816</b>	<b>1 878 120</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>2 244 322</b>	<b>2 244 507</b>	<b>2 682 558</b>	<b>2 543 589</b>
<b>ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>3 004 451</b>	<b>2 993 897</b>	<b>2 525 806</b>	<b>2 467 967</b>

## ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

в тысячах казахстанских тенге	30 июня 2018 года (неаудировано)	31 декабря 2017 года (аудировано)	31 декабря 2016 года (аудировано)	31 декабря 2015 года (аудировано)
Доходы по вознаграждениям	15 361	17 726	63	-
Административные расходы	(1 912)	(1 027)	(920)	(968)
<b>Операционная прибыль/убыток</b>	<b>13 448</b>	<b>16 699</b>	<b>(857)</b>	<b>(968)</b>
Расходы/доходы от финансирования	63	(88 046)	(80 273)	(74 329)
<b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>	<b>13 511</b>	<b>(71 347)</b>	<b>(81 130)</b>	<b>(75 297)</b>
Расходы по налогу на прибыль	(2 772)	(512)	-	-
<b>ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД</b>	<b>10 739</b>	<b>(71 859)</b>	<b>(81 130)</b>	<b>(75 297)</b>
<b>СУММАРНЫЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД (УБЫТОК) ЗА ГОД</b>	<b>10 739</b>	<b>(71 859)</b>	<b>(81 130)</b>	<b>(75 297)</b>
Базовая и разводненная прибыль на акцию (KZT)	10,98	Не применимо	Не применимо	Не применимо

Расходы на финансирование в период с 2015 года по 2017 год включительно возникают в результате дисконтирования полученного беспроцентного займа от Компании Cameron Invest & Finance Corp., согласно договору займа №02/09-1 от 25 февраля 2009 года. Дисконтирование займа осуществляется на ежегодной основе и в полугодовой неаудированной отчетности расходы связанные с дисконтированием указанного займа не отражаются.

## ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

в тысячах казахстанских тенге	30 июня 2018 года (неаудировано)	31 декабря 2017 года (аудировано)	31 декабря 2016 года (аудировано)	31 декабря 2015 года (аудировано)
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности</b>				
<b>Поступление денежных средств, всего</b>	<b>100</b>	<b>1 494 614</b>	<b>106 112</b>	<b>68 200</b>
прочие поступления	100	1 494 614	106 112	68 200
<b>Выбытие денежных средств, всего</b>	<b>(13 962)</b>	<b>(724 033)</b>	<b>(77 402)</b>	<b>(417 987)</b>
платежи поставщикам за товары и услуги	(84)	(97)	(38)	(21)
авансы выданные	(1 258)	-	(76 500)	(349 000)
выплаты по заработной плате	(386)	(1 007)	(603)	(619)
другие платежи в бюджет	(1 976)	(203)	(240)	(273)
прочие выплаты	(10 259)	(722 726)	(21)	(68 074)
<b>Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности</b>	<b>(13 862)</b>	<b>770 581</b>	<b>28 710</b>	<b>(349 787)</b>
<b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>				
<b>Поступление денежных средств, всего</b>	<b>63</b>	<b>192 346</b>	<b>125 065</b>	-
Получение вознаграждения	63	-	-	-
Прочие поступления	-	192 346	125 065	-
<b>Выбытие денежных средств, всего</b>	<b>-</b>	<b>(968 000)</b>	<b>(125 065)</b>	<b>(326 550)</b>
Прочие выплаты	-	(968 000)	(125 065)	(326 550)
<b>Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности</b>	<b>63</b>	<b>(775 654)</b>	<b>-</b>	<b>(326 550)</b>
<b>Движение денежных средств от финансовой деятельности</b>				
<b>Поступление денежных средств, всего</b>	<b>10 000</b>	<b>983 000</b>	<b>939 785</b>	<b>676 550</b>
Взнос в уставной фонд	-	968 000	-	-
Получение займов	-	15 000	939 785	676 550
Прочее	10 000	-	-	-
<b>Выбытие денежных средств, всего</b>	<b>-</b>	<b>(1 062 000)</b>	<b>(873 483)</b>	<b>-</b>
Выплаты процентов/основного долга по займам	-	(1 062 000)	(873 483)	-
<b>Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности</b>	<b>10 000</b>	<b>(79 000)</b>	<b>66 302</b>	<b>676 550</b>
<b>Чистое изменение в деньгах и их эквивалентах</b>				
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	11 217	95 290	278	65
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	<b>7 418</b>	<b>11 217</b>	<b>95 290</b>	<b>278</b>

## ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

в тысячах казахстанских тенге	Акционерный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
<b>На 01 января 2014 года</b>	<b>87</b>	<b>581</b>	<b>668</b>
Общая совокупная прибыль (убыток)	-	(993)	(993)
<b>На 31 декабря 2014 года</b>	<b>87</b>	<b>(412)</b>	<b>(325)</b>
Общая совокупная прибыль (убыток)	-	(75 297)	(75 297)
<b>На 31 декабря 2015 года</b>	<b>87</b>	<b>(75 709)</b>	<b>(75 622)</b>
Прибыль за период 2016 года	-	(81 130)	(81 130)
<b>На 31 декабря 2016 года</b>	<b>87</b>	<b>(156 839)</b>	<b>(156 752)</b>
Прибыль за период 2017 года	-	(71 859)	(71 859)
Взнос в уставный капитал	978 001	-	-
<b>На 31 декабря 2017 года</b>	<b>978 088</b>	<b>(228 698)</b>	<b>749 390</b>
<b>Остаток на 1 января 2018 года</b>	978 088		978 088
Прибыль и общий совокупный доход за полугодие		10 739	10 739
<b>Остаток на 30 июня 2018</b>	<b>978 088</b>	<b>(217 959)</b>	<b>760 129</b>

## АКТИВЫ

### Нематериальные активы

Нематериальные активы у Компании отсутствуют.

### Основные средства

Основные средства Компании на 30 июня 2018 г состоят из одной позиции:

Наименование	Дата приобретения	Первоначальная стоимость, тенге	Сумма амортизации, тенге	Балансовая стоимость, тенге
HP F6W13A HP Laser Jet Pro MFP M426dw Printer	11 января 2018г.	102 679	4 278	98 400

Переоценка основных средств в течение трех последних лет не проводилась.

### Незавершенное капитальное строительство.

Незавершенного капитального строительства не имеет.

### Долгосрочные финансовые активы.

тысяч тенге	30 июня 2018 года	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
АО "Кристалл Менеджмент"	1 995 900	1 995 900	1 995 900	1 995 900
ТОО "Dekard Systems"	-	1 205	1 205	1 205
<b>Итого</b>	<b>1 995 900</b>	<b>1 997 105</b>	<b>1 997 105</b>	<b>1 997 105</b>

Компания в 2007 году приобрела 15 % размещенных акций АО "Кристалл Менеджмент". Общая доля Компании в уставном капитале АО «Кристалл Менеджмент» составляла 15 % по состоянию на 30 июня 2018 года. Основная деятельность АО "Кристалл Менеджмент" - производство и реализация электроэнергии предприятиям в Кызылординской области.

Помимо Компании, крупнейшие два других акционера в сумме владеют 75.5% акций АО «Кристалл Менеджмент», при этом доля крупнейшего акционера составляет 51%. В связи с этим 15% доля владения в АО "Кристалл Менеджмент" не позволяет Компании контролировать и существенно влиять на деятельность АО "Кристалл Менеджмент".

## Дебиторская задолженность.

(по состоянию на 30 июня 2018г., неаудированные данные)

	По состоянию на 30 июня 2018 года, тысяч тенге	Доля от общей стоимости активов
Торговая и прочая дебиторская задолженность	32 843	1,09%
<b>Итого дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность</b>	<b>32 843</b>	<b>1,09%</b>

## Список дебиторов, которые являются связанными сторонами

№	Наименование дебитора	Сумма (по состоянию на 30 июня 2018 года, тысяч тенге)	Срок погашения	Доля	Место нахождения	Причина возникновения задолженности
1	АО «Кристалл Менеджмент»	32 843	01.06.2020г.	100%	Республика Казахстан	Договор займа

АО «Кристалл Менеджмент» является связанной стороной посредством участия Эмитента в капитале, а также единственным дебитором Эмитента. Вся дебиторская задолженность номинирована в тенге, дебиторской задолженности выраженной в иностранной валюте нет.



## ПАССИВЫ

### Акционерный капитал

	30 июня 2018 (неаудировано)		31 декабря 2017 года		31 декабря 2016 года		31 декабря 2015 года	
	Доля, %	Количество акций	Доля, %	Количество акций	Доля, %	Количество акций	Доля, %	Количество акций
Жилбаева Ж.А.	100	978 088	-	-	-	-	-	-

Общее утвержденное количество простых акций составляет 978 088 номиналом 1000 тенге на одну акцию, которые полностью оплачены, общество было преобразовано только в 2018 году из Товарищества с Ограниченной Ответственностью в Акционерное общество.

(тыс.тенге)	30 июня 2018 года (неаудировано)	2017 года (аудировано)	2016 год (аудировано)	2015 год (аудировано)
Акционерный капитал	978 088	978 088	87	87
Нераспределенная прибыль (убыток)	(217 959)	(228 698)	(156 839)	(75 709)
Итого Капитал	760 129	749 390	(156 752)	(75 622)

Дивиденды участнику /акционеру не выплачивались. В 2017 Учредитель Компании принял решение увеличить уставный капитал путем денежного вклада в капитал, таким образом акционерный капитал увеличился с 87 тысяч тенге до 978 088 тысяч тенге. Акционер докапитализировал Компанию для представления займа АО «Кристалл Менеджмент».

### Кредитные линии и займы

Портфель займов (по состоянию на 30 июня 2018 г., неаудировано)

Наименование БВУ	Дата выдачи	Дата погашения	Номинальная ставка	Валюта займа	Сумма, тыс. тенге	Цель
CAMERON INVEST & FINANCE CORP (Британские Виргинские острова)	25.02.2009	25.02.2020	0%	USD	833 788	Пополнение оборотных средств Компании для приобретения активов

Заем от CAMERON INVEST & FINANCE CORP не является обеспеченным и был предоставлен на условиях срочности, платности и возвратности.

## Кредиторская задолженность

	По состоянию на 30 июня 2018 года, тысяч тенге	Доля от общей стоимости обязательств
Финансовая помощь от физических лиц	1 409 146	63%
<b>Итого краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность</b>	<b>1 409 146</b>	<b>63%</b>

Кредиторская задолженность в основном, представлена финансовой помощью для обеспечения бесперебойной деятельности Эмитента и покрытия возникающих временных разрывов в обеспечении финансирования текущей деятельности. По состоянию на 30 июня 2018 года финансовая помощь регулируется на основе заключенных договоров временной финансовой помощи с Жилбаевой Жумабике Алиевной.

Валютная структура кредиторской задолженности: вся кредиторская задолженность предоставлена в казахстанских тенге.

Валюты	Итого сумма, тыс.тенге	Доля в общем объеме
KZT	1 409 146	100%
<b>Итого</b>	<b>1 409 146</b>	<b>100%</b>

## ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

### Доходы

Наименование	30.06.2018 г.		2017 г.		2016 г.		2015 г.	
	тыс. тенге	Уд. вес, %	тыс.тенге	Уд. вес, %	тыс.тенге	Уд. вес, %	тыс.тенге	Уд. вес, %
<b>Доходы по вознаграждениям</b>	15 361	100%	17 726	100%	63	100%	-	-
<b>Итого</b>	<b>15 361</b>		<b>17 726</b>		<b>63</b>		<b>-</b>	

В 2017 году Компания начислила вознаграждения по займу, выданному в марте 2017г. АО «Кристалл Менеджмент», в размере 17 482 тысяч тенге. Оставшаяся сумма составляет вознаграждения по банковскому депозиту.

За период 6 мес. 2018 года Компания начислила вознаграждения по займу АО «Кристалл Менеджмент», в размере 15 361 тысяч тенге.

### Себестоимость

Компания не занимается производственной деятельностью и не оказывает услуг, поэтому себестоимость в силу специфики бизнеса нет.

Прогноз в отношении объемов реализации его продукции (оказания услуг, выполнения работ) и ее себестоимости на ближайшие три года с кратким описанием методики, по которой выполнен расчет данных прогнозов.

тыс.тенге	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2021г.
Доходы по вознаграждениям	<b>30 976</b>	<b>30 976</b>	<b>30 976</b>	<b>0</b>
Административные расходы	-5 625	-3 374	-3 593	-5 125
Операционная прибыль/убыток	<b>25 351</b>	<b>27 602</b>	<b>27 383</b>	<b>-5 125</b>
Операционная маржинальность, %	82%	89%	88%	-
Расходы на финансирование	0	0	-83 000	-83 000
ROE, %	3,6%	2,0%	-3,5%	-5,9%

Компания планирует инвестировать в новые проекты, с привлечением для этого, как собственных, так и заемных средств. На сегодняшний день номинальная ставка по договорам займа нулевая, в будущем же Компания планирует занимать по рыночной ставке, что объясняет закладываемые расходы на финансирование проектов. Прогноз учитывает только денежные расходы и не учитывает неденежных расходов, такие как дисконтирование займа, амортизацию и прочие.

## Коэффициенты

<b>Ликвидность</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>6м 2018</b>
<b>Net Working Capital* (тыс.тенге)</b>	470 584	433 411	985 575	1 001 034
<b>Working Capital Ratio</b>	0,25	0,27	0,71	0,71
<b>Operating Cash-flow Ratio</b>	(0,19)	0,01	0,55	(0,01)
<b>Лeverидж</b>				
<b>Net Debt/EBITDA</b>	(2 627)	(3 019)	134	166
<b>Total Debt/Total Assets</b>	1,03	1,06	0,75	0,75
<b>Debt/Equity</b>	29 237	30 834	2,29	2,95
<b>Доходность</b>				
<b>EBITDA margin</b>	-	-	94%	88%
<b>Net Profit margin</b>	-	-	-	69,9%
<b>ROE</b>	-	-	-	1,41%
<b>ROA</b>	-	-	-	0,36%

\*При расчете чистого оборотного капитала в оборотные активы не были включены денежные средства, а в оборотные пассивы не были включены краткосрочные займы.

## Краткий анализ денежных потоков эмитента

Тыс тенге

Наименование показателей	За период 01.01.2015- 31.12.2015	За период 01.01.2016- 31.12.2016	Изменения, %	За период 01.01.2017- 31.12.2017	Изменения, %	За период 01.01.2018- 31.12.2018
<b>Операционная деятельность</b>						
<b>1. Поступление денежных средств, всего</b>	<b>68 200</b>	<b>106 112</b>	<b>56%</b>	<b>1 494 614</b>	<b>1 309%</b>	<b>100</b>
авансы полученные	-	-		-		
прочие поступления	68 200	106 112	56%	1 494 614	1 309%	100
<b>2. Выбытие денежных средств, всего</b>	<b>417 987</b>	<b>77 402</b>	<b>-81%</b>	<b>724 033</b>	<b>835%</b>	<b>100</b>
платежи поставщикам за товары и услуги	21	38	81%	97	155%	84
авансы выданные	349 000	76 500		-		1 258
выплаты по заработной плате	619	603	-3%	1 007	67%	386
другие платежи в бюджет	273	240	-12%	203	-15%	1 976
прочие выплаты	68 074	21	-100%	722 726	3441452%	10 259
<b>3. Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности</b>	<b>- 349 787</b>	<b>28 710</b>	<b>-108%</b>	<b>770 581</b>	<b>2584%</b>	<b>- 13 862</b>
<b>Инвестиционная деятельность</b>						
<b>1. Поступление денежных средств, всего</b>	<b>-</b>	<b>125 065</b>	<b>-</b>	<b>192 346</b>	<b>54%</b>	<b>63</b>
прочие поступления	-	125 065	-	192 346	54%	63
<b>2. Выбытие денежных средств, всего</b>	<b>326 550</b>	<b>125 065</b>	<b>-62%</b>	<b>968 000</b>	<b>674%</b>	<b>-</b>
прочие выплаты	326 550	125 065	-62%	968 000	674%	-
<b>3. Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности</b>	<b>- 326 550</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>- 775 654</b>	<b>-</b>	<b>63</b>
<b>Финансовая деятельность</b>						
<b>1. Поступление денежных средств, всего</b>	<b>676 550</b>	<b>939 785</b>	<b>39%</b>	<b>983 000</b>	<b>5%</b>	<b>10 000</b>
взнос в уставной фонд	-	-		968 000	-	
получение займов	676 550	939 785	39%	15 000	-98%	
прочее	-	-	-	-	-	10 000
<b>2. Выбытие денежных средств, всего</b>	<b>-</b>	<b>873 483</b>	<b>-</b>	<b>1 062 000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Выплаты процентов/основного долга по займам	-	873 483	-	1 062 000	22%	-
<b>3. Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности</b>	<b>676 550</b>	<b>66 302</b>	<b>-90%</b>	<b>- 79 000</b>	<b>-219%</b>	<b>10 000</b>
<b>Итого: Увеличение +/- уменьшение денежных средств</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 799</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на 01 января периода</b>	<b>65</b>	<b>278</b>	<b>328%</b>	<b>95 290</b>	<b>34 177%</b>	<b>11 217</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря периода</b>	<b>278</b>	<b>95 290</b>	<b>34177%</b>	<b>11 217</b>	<b>-88%</b>	<b>7 418</b>

Влияние на денежные потоки Эмитента оказывает приток заемных средств, пополнение акционерного капитала. Отток денежных средств приходится на погашение операционных расходов и инвестирование в проекты.



Прогноз денежных потоков эмитента акций на ближайшие три года.

тыс тенге

Наименование показателей	За период	За период	За период
	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2020 - 31.12.2020
<b>I. Движение денежных средств от операционной деятельности</b>			
<b>1. Поступление денежных средств, всего</b>	<b>1 205</b>	-	-
авансы полученные	-	-	-
прочие поступления	1 205	-	-
<b>2. Выбытие денежных средств, всего</b>	<b>5 848</b>	<b>4 047</b>	<b>4 321</b>
платежи поставщикам за товары и услуги	-	-	-
авансы выданные	-	-	-
выплаты по заработной плате	2 139	2 567	2 747
другие платежи в бюджет	223	246	270
прочие выплаты	3 486	1 234	1 304
<b>3. Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности</b>	<b>-4 643</b>	<b>-4 047</b>	<b>-4 321</b>
<b>II. Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>			
<b>1. Поступление денежных средств, всего</b>	<b>30 976</b>	<b>30 976</b>	<b>998 976</b>
прочие поступления	30 976	30 976	998 976
<b>2. Выбытие денежных средств, всего</b>	-	<b>1 405 000</b>	<b>250 000</b>
прочие выплаты	-	1 405 000	250 000
<b>3. Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности</b>	<b>30 976</b>	<b>- 1 374 024</b>	<b>748 976</b>
<b>III. Движение денежных средств от финансовой деятельности</b>			
<b>1. Поступление денежных средств, всего</b>			
взнос в уставной фонд	-	<b>575 000</b>	<b>250 000</b>
получение займов	-	830 000	-
<b>2. Выбытие денежных средств, всего</b>	-	-	<b>916 788</b>
Выплаты процентов/основного долга по займам	-	-	916 788
<b>3. Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности</b>	-	<b>1 405 000</b>	<b>-666 788</b>
<b>Чистое изменение в деньгах и их эквивалентах</b>	<b>26 333</b>	<b>6 929</b>	<b>77 867</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало года</b>	<b>11 217</b>	<b>37 550</b>	<b>64 479</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	<b>37 550</b>	<b>64 479</b>	<b>142 345</b>

Другая существенная информация

Вся существенная информация была раскрыта в настоящем меморандуме

*Центральный директор Кошурцова*



прощай и да  
прощаюсь  
№ 55 (на  
нем ш...

