

Консультант



**ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ**  
**ПО ЛИСТИНГУ**  
**ПРОСТЫХ АКЦИЙ**  
**Акционерное общество «Joint Resources»**

**По состоянию 01 декабря 2017 года и финансовые данные за 9 месяцев 2017 года**

Алматы 2017

## ОБРАЩЕНИЕ К ИНВЕСТОРАМ

### Уважаемые Инвесторы!

АО «Joint Resources» (далее - «Эмитент» или «Общество») представляет Вашему вниманию Инвестиционный меморандум.

Эмитент планирует включение своих простых акций в официальный список АО «Казахстанская фондовая биржа» в сектор «Акции» площадки Альтернативная (далее - «KASE»).

Настоящий Инвестиционный меморандум подготовлен на основании информации, полученной от самого Эмитента, аудированной финансовой отчетности, официальных статистических данных и других источников информации.

Эмитент подтверждает, что настоящий Инвестиционный меморандум содержит всю необходимую и достоверную информацию, относящуюся к его деятельности, и принимает на себя полную ответственность за предоставление данной информации.

Настоящий документ предоставляется только в целях информации и не может служить документальным основанием для обоснования принятия какого-либо решения об инвестировании или отказе от инвестирования и не должен рассматриваться как официальная рекомендация со стороны самого Эмитента или его консультантов. Каждый инвестор должен самостоятельно провести свою независимую оценку и принять решение об инвестировании.

Настоящий инвестиционный меморандум был подготовлен Финансовым консультантом АО "SkyBridge Invest".

Генеральный директор



М. Молдахметова

## Оглавление

<b>1. РАЗДЕЛ КРАТКИЕ СВЕДЕНИЯ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ .....</b>	<b>6</b>
1.1. СВЕДЕНИЯ О ВЫПУСКАЕМЫХ АКЦИЯХ АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА «JOINT RESOURCES» (ДАЛЕЕ – «ЭМИТЕНТ» ИЛИ «ОБЩЕСТВО») .....	6
1.2. СВЕДЕНИЯ О РЕГИСТРАТОРЕ, ПРЕДСТАВИТЕЛЕ ДЕРЖАТЕЛЕЙ ЦЕННЫХ БУМАГ И ПЛАТЕЖНОМ АГЕНТЕ .....	12
1.3. ЦЕЛИ И ПРИЧИНЫ ЛИСТИНГА.....	13
1.4. СВЕДЕНИЯ О ПРОЦЕДУРЕ РАЗМЕЩЕНИЯ .....	13
<b>2. РАЗДЕЛ ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ .....</b>	<b>15</b>
2.1. НАИМЕНОВАНИЕ ЭМИТЕНТА, ЕГО ОРГАНИЗАЦИОННО-ПРАВОВАЯ ФОРМА И СВЕДЕНИЯ О ГОСУДАРСТВЕННОЙ РЕГИСТРАЦИИ В КАЧЕСТВЕ ЮРИДИЧЕСКОГО ЛИЦА .....	15
2.2. ИСТОРИЯ ОБРАЗОВАНИЯ И ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА .....	15
2.3. СВЕДЕНИЯ О НАЛИЧИИ РЕЙТИНГОВ ОТ МЕЖДУНАРОДНЫХ И / ИЛИ ОТЕЧЕСТВЕННЫХ РЕЙТИНГОВЫХ АГЕНТСТВ РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН, ПРИСВОЕННЫХ ЭМИТЕНТУ И / ИЛИ ЕГО ЦЕННЫМ БУМАГАМ.....	17
2.4. СВЕДЕНИЯ О КОНТРАКТАХ, ЛИЦЕНЗИЯХ, НА ОСНОВАНИИ КОТОРЫХ ЭМИТЕНТ ОСУЩЕСТВЛЯЕТ СВОЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ .....	18
2.5. НАИМЕНОВАНИЯ, ДАТЫ РЕГИСТРАЦИИ, МЕСТА НАХОЖДЕНИЯ ВСЕХ ФИЛИАЛОВ И ПРЕДСТАВИТЕЛЬСТВ ЭМИТЕНТА.....	27
2.6. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ.....	27
2.7. ИЗБРАННЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ДАННЫЕ .....	29
<b>3. РАЗДЕЛ. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ.....</b>	<b>30</b>
3.1. СТРУКТУРА ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА .....	30
3.2. ЧЛЕНЫ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ ЭМИТЕНТА .....	36
3.3. ИСПОЛНИТЕЛЬНЫЙ ОРГАН ЭМИТЕНТА.....	37
3.4. ОРГАНИЗАЦИОННАЯ СТРУКТУРА ЭМИТЕНТА.....	37
3.5. АКЦИОНЕРЫ ЭМИТЕНТА.....	37
3.6. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИЯХ, АКЦИЯМИ (ДОЛЯМИ УЧАСТИЯ) КОТОРЫХ ЭМИТЕНТ ВЛАДЕЕТ В КОЛИЧЕСТВЕ (РАЗМЕРЕ), СОСТАВЛЯЮЩЕМ ПЯТЬ И БОЛЕЕ ПРОЦЕНТОВ ОТ ОБЩЕГО КОЛИЧЕСТВА ЕГО РАЗМЕЩЕННЫХ АКЦИЙ (ОПЛАЧЕННОГО УСТАВНОГО КАПИТАЛА).....	40

3.7. ИНФОРМАЦИЯ О ПРОМЫШЛЕННЫХ, БАНКОВСКИХ, ФИНАНСОВЫХ ГРУППАХ, ХОЛДИНГАХ, КОНЦЕРНАХ, АССОЦИАЦИЯХ, КОНСОРЦИУМАХ, В КОТОРЫХ УЧАСТВУЕТ ЭМИТЕНТ, ЦЕЛЬ УЧАСТИЯ ЭМИТЕНТА В ЭТИХ ОРГАНИЗАЦИЯХ .....	42
<b>4. РАЗДЕЛ. БАНКИ. КОНСУЛЬТАНТЫ И АУДИТОРЫ ЭМИТЕНТА .....</b>	<b>43</b>
4.1. СВЕДЕНИЯ О БАНКАХ И/ИЛИ ДРУГИХ ОРГАНИЗАЦИЯХ, КОТОРЫЕ НА ПРОТЯЖЕНИИ ПОСЛЕДНИХ ТРЕХ ЛЕТ ОКАЗЫВАЮТ ЭМИТЕНТУ ФИНАНСОВЫЕ УСЛУГИ, ВКЛЮЧАЯ ИХ ПОЛНЫЕ НАИМЕНОВАНИЯ, ЮРИДИЧЕСКИЕ И ФАКТИЧЕСКИЕ АДРЕСА (МЕСТА НАХОЖДЕНИЯ), СВЕДЕНИЯ О ПЕРВЫХ РУКОВОДИТЕЛЯХ, ИНФОРМАЦИЮ О ВИДАХ УСЛУГ, ОКАЗЫВАЕМЫХ ЭМИТЕНТУ, А ТАКЖЕ ИНФОРМАЦИЮ О КРУПНЫХ СДЕЛКАХ, СОВЕРШЕННЫХ ЭМИТЕНТОМ С ДАННЫМИ ОРГАНИЗАЦИЯМИ .....	43
4.2. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВЫХ И/ ИЛИ ЮРИДИЧЕСКИХ КОНСУЛЬТАНТАХ, КОТОРЫЕ ПРИНИМАЮТ УЧАСТИЕ В ПОДГОТОВКЕ ДОКУМЕНТОВ ЭМИТЕНТА ДЛЯ ЦЕЛЕЙ РЕГИСТРАЦИИ ВЫПУСКА ЕГО ЦЕННЫХ БУМАГ, А ТАКЖЕ ПРОХОЖДЕНИЯ ПРОЦЕДУРЫ ЛИСТИНГА ДАННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ .....	43
4.3. СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРСКИХ ОРГАНИЗАЦИЯХ ЭМИТЕНТА .....	43
<b>5. РАЗДЕЛ. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА .....</b>	<b>44</b>
5.1. СВЕДЕНИЯ О ПОПЫТКАХ ТРЕТЬИХ ЛИЦ ПОГЛОТИТЬ ЭМИТЕНТА (ЧЕРЕЗ ПРИОБРЕТЕНИЕ ЕГО АКЦИЙ) ИЛИ О ПОПЫТКАХ ЭМИТЕНТА ПОГЛОТИТЬ ДРУГУЮ ОРГАНИЗАЦИЮ ЗА ПОСЛЕДНИЙ ЗАВЕРШЕННЫЙ И ЗА ТЕКУЩИЙ ГОДЫ. НЕОБХОДИМО РАСКРЫТЬ ИНФОРМАЦИЮ О ПРЕДЛОЖЕНИЯХ ПО ЦЕНЕ ПРИОБРЕТЕНИЯ АКЦИЙ, ИХ КОЛИЧЕСТВЕ ИЛИ УСЛОВИЯХ ОБМЕНА АКЦИЯМИ ПРИ ТАКИХ ПОПЫТКАХ .....	49
5.2. СВЕДЕНИЯ ОБ УСЛОВИЯХ КОНТРАКТОВ, СОГЛАШЕНИЙ, ЗАКЛЮЧЕННЫХ ЭМИТЕНТОМ, КОТОРЫЕ ВПОСЛЕДСТВИЕ МОГУТ ОКАЗАТЬ СУЩЕСТВЕННОЕ ВЛИЯНИЕ НА ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ЭМИТЕНТА.....	49
5.3. СВЕДЕНИЯ ОБ ОСНОВНЫХ КАПИТАЛЬНЫХ ВЛОЖЕНИЯХ, ОСУЩЕСТВЛЕННЫХ ЭМИТЕНТОМ ЗА ТРИ ПОСЛЕДНИХ ГОДА (ЗА ПЕРИОД ФАКТИЧЕСКОГО СУЩЕСТВОВАНИЯ, ЕСЛИ ЭМИТЕНТ СУЩЕСТВУЕТ МЕНЕЕ ТРЕХ ЛЕТ) И ЗА ТЕКУЩИЙ ГОД, С УКАЗАНИЕМ СУММ, ИСТОЧНИКОВ ФИНАНСИРОВАНИЯ, НАПРАВЛЕНИЙ (В ТОМ ЧИСЛЕ ГЕОГРАФИЧЕСКИХ, ЦЕЛЕЙ ТАКИХ ВЛОЖЕНИЙ И ИХ ЭФФЕКТИВНОСТИ).....	50
5.4. ОБЪЕМЫ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ (ВЫПОЛНЕННЫХ РАБОТ, ОКАЗАННЫХ УСЛУГ) ЭМИТЕНТА ЗА ТРИ ПОСЛЕДНИХ ГОДА .....	51
5.5. ФАКТОРЫ, ПОЗИТИВНО И НЕГАТИВНО ВЛИЯЮЩИЕ НА ДОХОДНОСТЬ ПРОДАЖ ЭМИТЕНТА ПО ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ .....	52
5.6. ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ЭМИТЕНТА ПО ОРГАНИЗАЦИИ ПРОДАЖИ СВОЕЙ ПРОДУКЦИИ (ВЫПОЛНЕНИЯ РАБОТ, ОКАЗАНИЯ УСЛУГ) .....	52
5.7. СВЕДЕНИЯ ОБ ОСНОВНЫХ ПОСТАВЩИКАХ И ПОТРЕБИТЕЛЯХ ЭМИТЕНТА .....	53
5.8. СТЕПЕНЬ ЗАВИСИМОСТИ ЭМИТЕНТА ОТ СУЩЕСТВУЮЩИХ ПОСТАВЩИКОВ И ПОТРЕБИТЕЛЕЙ .....	53

5.9.	КЛЮЧЕВЫЕ ФАКТОРЫ, ВЛИЯЮЩИЕ НА ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ЭМИТЕНТА .....	54
<b>6.</b>	<b>РАЗДЕЛ. ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ .....</b>	<b>58</b>
6.1.	ДАННЫЕ ОТЧЕТОВ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ЭМИТЕНТА .....	58
6.2.	ДАННЫЕ ОТЧЕТОВ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЭМИТЕНТА .....	61
6.3.	ОТЧЕТЫ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ .....	62
6.4.	ОТЧЕТЫ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ.....	65
6.5.	НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ.....	65
6.6.	ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА .....	66
6.7.	НЕЗАВЕРШЕННОЕ КАПИТАЛЬНОЕ СТРОИТЕЛЬСТВО.....	66
6.8.	ИНВЕСТИЦИИ УЧИТЫВАЕМЫЕ МЕТОДОМ ДОЛЕВОГО УЧАСТИЯ И ДРУГИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ .....	69
6.9.	ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ .....	69
6.10.	АКЦИОНЕРНЫЙ (УСТАВНЫЙ) КАПИТАЛ .....	71
6.11.	КРЕДИТНЫЕ ЛИНИИ, ЗАЙМЫ И ДОГОВОРА ЛИЗИНГА .....	71
6.12.	ИНФОРМАЦИЯ О ДОХОДАХ .....	75
6.13.	СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ ПРОДУКЦИИ (ОКАЗАННЫХ УСЛУГ, ВЫПОЛНЕННЫХ РАБОТ).....	75
6.14.	ПРОГНОЗ ЭМИТЕНТА В ОТНОШЕНИИ ОБЪЕМОВ РЕАЛИЗАЦИИ ЕГО ПРОДУКЦИИ И ЕЕ СЕБЕСТОИМОСТИ НА БЛИЖАЙШИЕ ТРИ ГОДА С КРАТКИМ ОПИСАНИЕМ МЕТОДИКИ, ПО КОТОРОЙ ВЫПОЛНЕН РАСЧЕТ ДАННЫХ ПРОГНОЗОВ .....	76
6.15.	СТРУКТУРА ДОХОДОВ И РАСХОДОВ ЭМИТЕНТА ОТ НЕОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ .....	76
	<b>Структура общих и административных расходов .....</b>	<b>77</b>
6.16.	КОЭФФИЦЕНТЫ .....	78
6.17.	КРАТКИЙ АНАЛИЗ ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ ЭМИТЕНТА ЗА ТРИ ПОСЛЕДНИХ ГОДА .....	79
6.18.	ПРОГНОЗ ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ ЭМИТЕНТА АКЦИЙ ДО 2022 ГОДА .....	80

1. РАЗДЕЛ КРАТКИЕ СВЕДЕНИЯ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ

1.1. СВЕДЕНИЯ О ВЫПУСКАЕМЫХ АКЦИЯХ АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА «JOINT RESOURCES» (ДАЛЕЕ – «ЭМИТЕНТ» ИЛИ «ОБЩЕСТВО»)

ВИД ЦЕННЫХ БУМАГ	Простые акции
НИН	KZ1C60620016
ISIN	KZ1C00001510
CFI	ESVUFR
КОЛИЧЕСТВО ОБЪЯВЛЕННЫХ АКЦИЙ	999 859 (девятьсот девяносто девять тысяч восемьсот пятьдесят девять) штук.
КОЛИЧЕСТВО АКЦИЙ, ОПЛАЧЕННЫХ УЧРЕДИТЕЛЯМИ	999 859 (девятьсот девяносто девять тысяч восемьсот пятьдесят девять) штук.
НОМИНАЛЬНАЯ СТОИМОСТЬ ОДНОЙ АКЦИИ, ОПЛАЧЕННОЙ УЧРЕДИТЕЛЯМИ	7 687,46 (семь тысяч шестьсот восемьдесят семь ) тенге, сорок шесть тиын
ДАТЫ, УСЛОВИЯ И ПОРЯДОК ВЫПЛАТЫ ДИВИДЕНДОВ	<p>Дивиденды по акциям Общества выплачиваются деньгами или ценными бумагами Общества при условии, что решение о выплате дивидендов было принято Единственным акционером. Выплата дивидендов по акциям Общества его ценными бумагами допускается только при условии, что такая выплата осуществляется объявленными акциями Общества и выпущенными им облигациями при наличии письменного согласия акционера.</p> <p>Список акционеров, имеющих право получения дивидендов, должен быть составлен на дату, предшествующую дате начала выплаты дивидендов.</p> <p>Отчуждение акции с невыплаченными дивидендами осуществляется с правом на их получение новым собственником акции, если иное не предусмотрено договором об отчуждении акций.</p> <p>Выплата дивидендов по простым акциям Общества осуществляется по итогам года. Единственным акционером может быть принято решение о выплате дивидендов по итогам полугодия или квартала.</p> <p>Выплата дивидендов по простым акциям Общества по итогам квартала или полугодия осуществляется только после проведения аудита финансовой отчетности Общества за соответствующий период и по решению Единственного акционера. В решении Единственного акционера о выплате дивидендов по простым акциям по итогам квартала или полугодия указывается размер дивиденда на одну простую</p>

	<p>акцию.</p> <p>Единственный акционер Общества вправе принять решение о невыплате дивидендов по простым акциям Общества с обязательным опубликованием его в средствах массовой информации в течение десяти рабочих дней со дня принятия решения.</p> <p>Выплата дивидендов должна быть осуществлена не позднее девяноста дней с момента принятия решения о выплате дивидендов по простым акциям при наличии сведений об актуальных реквизитах акционера в системе реестров держателей акций общества.</p> <p>В случае отсутствия сведений об актуальных реквизитах акционера выплата дивидендов по простым акциям должна быть осуществлена в течение девяноста дней с момента обращения акционера в Общество с документом, подтверждающим внесение о нем необходимых сведений в систему реестров держателей акций общества.</p> <p>Гарантированный размер дивидендов на одну привилегированную акцию Общества составляет 1 (один) тенге на одну привилегированную акцию.</p> <p>Выплата дивидендов должна быть осуществлена не позднее девяноста дней с даты составления списка акционеров, имеющих право получения дивидендов, при наличии сведений об актуальных реквизитах акционера в системе реестров держателей акций общества.</p> <p>Дивиденды не начисляются и не выплачиваются по акциям, которые не были размещены или были выкуплены самим Обществом, а также если судом или Единственным акционером Общества принято решение о его ликвидации.</p> <p>Не допускается начисление дивидендов по простым и привилегированным акциям Общества:</p> <ol style="list-style-type: none"><li>1. При отрицательном размере собственного капитала или если размер собственного капитала Общества станет отрицательным в результате начисления дивидендов по его акциям.</li><li>2. Если Общество отвечает признакам неплатежеспособности или несостоятельности в соответствии с законодательством Республики Казахстан о реабилитации и банкротстве либо указанные признаки появятся у Общества в результате начисления дивидендов по его акциям.</li></ol>
<p><b>ПОРЯДОК НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ</b></p>	<p>Следующая информация является общим кратким обзором, который излагает определенные налоговые</p>

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%<sup>1</sup>.

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.198, п.1 ст.199, пп.7 п.2 ст. 133 НК РК).

Из совокупного годового дохода налогоплательщиков – юридических лиц, являющихся резидентами РК, подлежат исключению дивиденды, за исключением случаев, указанных в пп.1 п.1 ст.99 НК РК.

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

Дивиденды относятся к доходам, облагаемым у источника выплаты (ст.160 НК РК), по ставке 5% (п.2

<sup>1</sup> Ставки налогообложения, а также сведения о порядке налогообложения акционеров Эмитента, отражены по состоянию на 1 декабря 2017 года.

ст.158 НК РК). Налог с доходов от прироста стоимости ценных бумаг выплачивается налогоплательщиком самостоятельно по ставке 10% (п.1 ст.158 НК РК).

В соответствии с пп. 5 п.1 статьи 156 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 156 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.5 п.1 ст.192 НК РК), а также доходы в форме дивидендов, поступающие от юридического лица – резидента (пп.9 п.1 ст.192 НК РК) облагаются у источника выплаты по ставке 15% (пп.6 ст. 194 НК РК).

В соответствии с пп.5 п.5 статьи 193 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.8 п.5 статьи 193 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

	<p>индивидуальным подоходным налогом у источника выплаты по ставке 15% (пп.6 ст.194, п.1 ст.201 НК РК). Налогообложению не подлежат следующие доходы физического лица – нерезидента:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- дивиденды и вознаграждения по ценным бумагам, находящимся на дату начисления таких дивидендов и вознаграждений в официальном списке KASE (пп.6 п.1 ст.200-1 НК РК);</li> <li>- доходы от прироста стоимости ценных бумаг, находящихся на день реализации в официальном списке KASE, при реализации данных ценных бумаг методом открытых торгов на KASE (пп.9 п.1 ст.200-1 НК РК).</li> </ul>
<p><b>ПРАВА ДЕРЖАТЕЛЕЙ ЦЕННЫХ БУМАГ</b></p>	<p>Единственный акционер Общества имеет право:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) участвовать в управлении Обществом в порядке, предусмотренном Законом и (или) уставом Общества;</li> <li>2) получать дивиденды;</li> <li>3) получать информацию о деятельности Общества, в том числе знакомиться с финансовой отчетностью Общества, в порядке, определенном уставом Общества;</li> <li>4) получать выписки от регистратора Общества или номинального держателя, подтверждающие его право собственности на ценные бумаги Общества;</li> <li>5) избирать членов совета директоров Общества;</li> <li>6) оспаривать в судебном порядке принятые органами Общества решения;</li> <li>7) обращаться в судебные органы от своего имени в случаях, предусмотренных статьями 63 и 74 Закона, 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;</li> <li>8) 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>9) на часть имущества при ликвидации Общества;</li> <li>10) преимущественной покупки акций или других ценных бумаг Общества, конвертируемых в его акции, в порядке, установленном Законом, за</li> </ol>

	<p>исключением случаев, предусмотренных законодательными актами Республики Казахстан;</p> <p>11) принимать решения об изменении количества акций Общества или изменении их вида в порядке, предусмотренном Законом;</p> <p>12) требовать созыва заседания совета директоров;</p> <p>13) требовать проведения аудиторской организацией аудита Общества за свой счет;</p> <p>14) инициировать принятие решение по вопросам, отнесенным к его компетенции.</p> <p>Единственный акционер может иметь и другие права, предусмотренные действующим законодательством Республики Казахстан и Уставом Общества.</p> <p>Единственный акционер Общества обязан:</p> <p>1) оплатить акции;</p> <p>2) в течение десяти дней извещать регистратора Общества и номинального держателя акций, принадлежащих данному акционеру, об изменении сведений, необходимых для ведения системы реестров держателей акций Общества;</p> <p>3) не разглашать информацию об Обществе или его деятельности, составляющую служебную, коммерческую или иную охраняемую законом тайну;</p> <p>4) исполнять иные обязанности в соответствии с Законом и иными законодательными актами Республики Казахстан.</p> <p>Простая акция представляет ее владельцу права, предусмотренные законодательством Республики Казахстан.</p>
<p>ГАРАНТИРОВАННЫЙ РАЗМЕР ДИВИДЕНДА ПО ПРИВИЛЕГИРОВАННЫМ АКЦИЯМ</p>	<p>привилегированные акции отсутствуют</p>
<p>ДАТА УТВЕРЖДЕНИЯ МЕТОДИКИ ВЫКУПА АКЦИЙ (УТВЕРЖДЕННАЯ УЧРЕДИТЕЛЬНЫМ СОБРАНИЕМ)</p>	<p>Решение единственного учредителя АО «JOINT RESOURCES» от 06 ноября 2017г.</p>

**Информация обо всех фондовых биржах и других регулируемых рынках, на которых торгуются ценные бумаги Эмитента.**

Акции Эмитента не торгуются на фондовых биржах и других регулируемых рынках.

**Информация о существующих законодательных ограничениях на ввоз или вывоз денег, в том числе в виде дохода по ценным бумагам (вознаграждения, дивидендов).**

Законодательные ограничения на ввоз или вывоз денег, в том числе в виде дохода по ценным бумагам (вознаграждения, дивидендов), отсутствуют.

**1.2. СВЕДЕНИЯ О РЕГИСТРАТОРЕ, ПРЕДСТАВИТЕЛЕ ДЕРЖАТЕЛЕЙ ЦЕННЫХ БУМАГ И ПЛАТЕЖНОМ АГЕНТЕ**

**СВЕДЕНИЯ О РЕГИСТРАТОРЕ**

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 16 ноября 2017 года с присвоением договору номера 002781.

Местонахождение: Республика Казахстан, 050040, г. Алматы, Бостандыкский район, ул. Сатпаева, д. 30А/3, тел.: +7 (727) 272-47-60, факс: +7 (727) 272-47-60, вн. 230, email: info@tistr.kz

Председатель Правления: Капышев Бахытжан Хабдешевич.

Виды деятельности Регистратора:

- ✓ Формирование, ведение и хранение системы реестров держателей ценных бумаг;
- ✓ Открытие лицевого счета в системе реестров держателей ценных бумаг зарегистрированному лицу;
- ✓ Регистрация сделок с ценными бумагами по лицевому счету зарегистрированного лица;
- ✓ Подтверждение прав по ценным бумагам зарегистрированного лица;
- ✓ Поддержание системы реестров держателей ценных бумаг в актуальном состоянии;
- ✓ Осуществление контроля за соответствием количества ценных бумаг, находящихся в обращении на вторичном рынке ценных бумаг, количеству, зарегистрированному уполномоченным органом;
- ✓ Информирование держателей ценных бумаг в отношении проведения общего собрания эмитента или выплаты дохода по эмиссионным ценным бумагам эмитентом, а также в отношении выпуска ценных бумаг эмитента в случаях, установленных законодательством Республики Казахстан, или по поручению эмитента;
- ✓ Предоставление эмитенту информации, составляющей систему реестров держателей ценных

СВЕДЕНИЯ О ПРЕДСТАВИТЕЛЕ ДЕРЖАТЕЛЕЙ ЦЕННЫХ БУМАГ И ПЛАТЕЖНОМ АГЕНТЕ	<p>бумаг, на основании его запроса;</p> <ul style="list-style-type: none"> <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>
	Представитель держателей ценных бумаг и платежный агент по акциям Эмитента не предусмотрены.

### 1.3. ЦЕЛИ И ПРИЧИНЫ ЛИСТИНГА

В рамках дальнейшего успешного развития своих основных видов деятельности Эмитент планирует включить свои акции в официальный список АО «Казахстанская фондовая биржа» для повышения стандартов корпоративного управления, а также для увеличения узнаваемости компании среди широкого круга инвесторов.

### 1.4. СВЕДЕНИЯ О ПРОЦЕДУРЕ РАЗМЕЩЕНИЯ

Эмитент пока не планирует размещение своих акций в ближайшее время. Как уже было указано выше, основной целью листинга является повышение привлекательности акций Эмитента на вторичном рынке ценных бумаг, укрепление доверия к компании со стороны потенциальных инвесторов за счет большей прозрачности и открытости Эмитента.

### Прогнозные данные

	2018	2019	2020
Активы, тыс. тенге	143 176 032	159 965 860	177 720 321
Чистые активы, тыс. тенге	49 242 791	65 728 019	89 145 890
Добыча, тыс. тонн	8 945	12 000	14 500
Выручка, тыс. тенге	95 827 871	138 710 816	177 599 096
Валовая прибыль, тыс. тенге	56 129 974	93 696 991	127 408 529
ЕБИТДА, тыс. тенге	12 174 545	24 364 481	34 481 371
Чистая прибыль, тыс. тенге	2 579 257	9 882 506	17 104 335
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	6 287 093	19 883 320	38 357 306
Акционерный капитал, тыс. тенге	41 218 189	41 218 189	41 218 189
Капитальные вложения, тыс. тенге	9 755 098	1 475 226	2 541 371

Увеличение выручки и валовой прибыли произойдет за счет увеличения объемов добычи и, соответственно, реализации продукции дочерними компаниями.

Активы включают дебиторскую задолженность, предполагаемые капитальные вложения и нераспределенный свободный денежный поток (по АО «Шубарколь Премиум» предполагается отсутствие выплаты дивидендов)

Включены прогнозные данные АО «JOINT RESOURCES», включая прогнозные данные его дочерних организаций АО Шубаркуль Премиум, АО Кристалл Менеджмент, ТОО «Premier Development», ТОО «KazCementCompany».

## 2. РАЗДЕЛ ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ

### 2.1. НАИМЕНОВАНИЕ ЭМИТЕНТА, ЕГО ОРГАНИЗАЦИОННО-ПРАВОВАЯ ФОРМА И СВЕДЕНИЯ О ГОСУДАРСТВЕННОЙ РЕГИСТРАЦИИ В КАЧЕСТВЕ ЮРИДИЧЕСКОГО ЛИЦА

	Полное наименование	Сокращенное наименование
На государственном языке	«Joint Resources» Акциякерлік Қоғамы	«Joint Resources» АҚ
На русском языке	Акциякерное Общество «Joint Resources»	АО «Joint Resources»
На английском языке	Joint Resources Joint Stock Company	«Joint Resources» JSC

**Эмитент является компанией, созданной в результате преобразования.**

Акциякерное общество было создано в результате преобразования ТОО «Joint Resources» (БИН 120540008969, расположенного по адресу: Республика Казахстан, 050059, г. Алматы, Медеуский район, ул. Азербайева, дом 58), в связи с чем является правопреемником всего имущества, всех прав и обязательств ТОО «Joint Resources».

15 мая 2012 года	ТОО «Joint Resources»	Свидетельство о гос. регистрации №459-1910-06-ТОО, БИН 120540008969
25 мая 2015 года	ТОО «Joint Resources»	Справка о государственной перерегистрации юридического лица, выдана Управлением юстиции Медеуского района. Перерегистрация проведена в связи со сменой участников

### ПОЛНЫЙ ЮРИДИЧЕСКИЙ И ФАКТИЧЕСКИЙ АДРЕС ЭМИТЕНТА, НОМЕРА КОНТАКТНЫХ ТЕЛЕФОНОВ И ФАКСА, АДРЕС ЭЛЕКТРОННОЙ ПОЧТЫ

Место нахождения (в соответствии со справкой или свидетельством о гос. регистрации (перерегистрации))	Республика Казахстан, 050059, г. Алматы, Медеуский район, ул. Азербайева, дом 58
Фактический адрес	Республика Казахстан, 050059, г. Алматы, Медеуский район, ул. Азербайева, дом 58
БИН	120540008969
Контакты	Тел/факс: (727) 258-27-25 , электронная почта: <a href="mailto:reception@kipros.kz">reception@kipros.kz</a> , сайт на стадии разработки

### 2.2. ИСТОРИЯ ОБРАЗОВАНИЯ И ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

Эмитент был создан в результате преобразования товарищества с ограниченной ответственностью «Joint Resources» в акциякерное общество. Справка о государственной регистрации юридического лица от «10» ноября 2017 года выдана Управлением юстиции Медеуского района Департамента юстиции города Алматы.

Цель создания - ведение хозяйственной деятельности с целью получения прибыли.

Основной деятельностью компании является управление активами и инвестиционная деятельность.

**Предмет деятельности Эмитента:**

- управление активами;
- инвестиционная деятельность;
- переработка нефти;
- реализация нефтепродуктов;
- разведка и разработка месторождений полезных ископаемых;
- капитальное строительство;
- коммерческая эксплуатация складов и промышленных баз;
- эксплуатация различных объектов промышленной и аграрной инфраструктуры (заводов, нефтебаз, элеваторов и т.п.);
- эксплуатация сети гостиничных комплексов, зон отдыха, предприятий общественного питания, магазинов, парикмахерских, химчисток, автозаправок и других объектов социальной и бытовой инфраструктуры;
- сбор и переработка отходов производства и вторичного сырья;
- научная, техническая, экономическая экспертиза;
- производство и реализация продукции промышленно-технического назначения, товаров народного потребления;
- разработка инвестиционных проектов, установление кредитно-финансовых отношений;
- осуществление строительных, ремонтно-строительных, монтажных, восстановительных, пуско-наладочных, отделочных работ;
- производство и сбыт строительных материалов и конструкций;
- строительство, ремонт и эксплуатация объектов жилищно-гражданского и промышленного назначения;
- покупка и продажа недвижимости;
- операции с движимым и недвижимым имуществом;
- риэлтерские услуги на рынке недвижимости, консультационные услуги;
- импорт, экспорт;
- посредническая деятельность;
- внешнеэкономическая деятельность;
- консалтинговые услуги;
- транспортные услуги частным лицам, организациям, в том числе международные;
- экспедиторские услуги;
- перевозка грузов;
- прокат и обслуживание автотранспортных средств;
- ремонт автотранспортных средств;
- автотранспортные услуги, организация автосервиса, открытие автостоянок, автосалонов, автомоек, СТО;
- поставка и реализация автомобилей;
- закупка, переработка и реализация нефти, газа, нефтепродуктов и ГСМ, организация автозаправочных станций за исключением деятельности относящейся к сфере естественной монополии;
- торгово-закупочная деятельность;
- услуги проектирования;
- дизайнерская деятельность;
- рекламные услуги;
- полиграфия;

- наружная реклама;
- производство рекламных роликов;
- продюсерская деятельность;
- производство и реализация кино, видео, аудио и телепродукции;
- проведение конкурсов различного направления;
- торговая и торгово-посредническая деятельность;
- организация оптовой, розничной и комиссионной торговли;
- организация сети магазинов, супермаркетов, торговых точек и торговых домов;
- закуп и реализация техники, периферийного и офисного оборудования;
- издательская деятельность;
- аренда, сдача в аренду и субаренду строений или отдельных помещений;
- гостиничный бизнес;
- организация различных сервисных и бытовых услуг населению, предприятиям, организациям;
- производство, закуп, хранение, переработка и реализация продуктов питания, товаров народного потребления и продукции производственно-технического назначения;
- организация пунктов общественного питания (мини-пекарни, магазины, рестораны, летние кафе, столовые, кулинарии, бары, шашлычные, закусочные и т.д.);
- производство, закуп, хранение и реализация полиграфической, рекламной продукции, электронной аппаратуры, станков, оборудования и другой техники;
- оказание всех видов услуг, в том числе: научно-исследовательские, проектные, конструкторские, изыскательские, переводческие, представительские, вычислительные, справочно-информационные, маклерские, управленческие, комиссионные, оформительские, организационные;
- а также другие виды деятельности, не запрещенные законодательством Республики Казахстан.

#### **Акционеры Эмитента**

**По состоянию на 01 декабря 2017 года**

<b>Наименование акционера</b>	<b>Количество акций</b>	<b>Дата, с которой участник стал владеть 10 (десятью) и более процентами долей участия в уставном капитале общества</b>	<b>Доля, %</b>
Кулибаев Тимур Аскарлович, (резидент РК, г.Астана)	999 859 (девятьсот девяносто девять тысяч восемьсот пятьдесят девять) штук простых акций	10 ноября 2017 года	100%

#### **2.3. СВЕДЕНИЯ О НАЛИЧИИ РЕЙТИНГОВ ОТ МЕЖДУНАРОДНЫХ И / ИЛИ ОТЕЧЕСТВЕННЫХ РЕЙТИНГОВЫХ АГЕНТСТВ РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН, ПРИСВОЕННЫХ ЭМИТЕНТУ И / ИЛИ ЕГО ЦЕННЫМ БУМАГАМ**

Обществу или выпущенным им ценным бумагам международными рейтинговыми агентствами и (или) рейтинговыми агентствами Республики Казахстан кредитные и иные рейтинги не присваивались. Статус финансового агентства обществу так же не присваивался.

**2.4. СВЕДЕНИЯ О КОНТРАКТАХ, ЛИЦЕНЗИЯХ, НА ОСНОВАНИИ КОТОРЫХ ЭМИТЕНТ ОСУЩЕСТВЛЯЕТ СВОЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ**

АО «Joint Resources» не имеет контрактов на недропользование. Контракты на недропользование имеются у дочерних компаний.

**АО «Шубарколь Премиум»** осуществляет свою деятельность в соответствии с контрактом на осуществление разработки месторождения "Шубарколь" (участок Центральный-2) от 08 ноября 2013 года и лицензией № 17008525 от 11.05.2017 года на эксплуатацию горных и химических производств (неотчуждаемая 1 класс (бессрочная), Республиканское государственное учреждение «Комитет индустриального развития и промышленной безопасности» Министерство по инвестициям и развитию Республики Казахстан).

АО «Шубарколь Премиум» является обладателем (правопреемником) прав по следующим контрактам и лицензиям:

<b>Основные условия контрактов на разработку месторождений</b>	Контракт на добычу каменного угля на месторождении Шубарколь (участок Центральный -2 ) в Карагандинской области
<b>Сроки действия контрактов</b>	С 8.11.2013 года по 7.11.2038 года
<b>Наличие действующих горных отводов (указанные в данном предложении сведения должны приводиться в объеме, достаточном для общей характеристики сырьевой базы компании и удовлетворения интереса квалифицированных инвесторов)</b>	Горный отвод № 750-Д-ТПИ от 15.12.2016 года Предоставлен для осуществления операций по недропользованию на месторождение Шубарколь (участок-Центральный-2), площадь горного отвода 25,17 кв.км. глубина горного отвода 140,0 (абсолютная отметка +310,0м)
<b>Краткая характеристика месторождений (сложность строения и добычи полезного ископаемого)</b>	<p>В административном отношении участок работ расположен в Нуринском районе в 350 км к юго-западу от г. Караганда. Ближайшие населенные пункты: город Жезказган – 150 км, поселок Жайрем – 150 км. Есть железная дорога протяженностью 110 километров и автодорога от станции Кызылжар.</p> <p>В геологическом строении месторождения принимают участие терригенно-карбонатные отложения верхнего девона и нижнего карбона, терригенные породы средневерхкаменноугольного возраста, а также рыхлые породы выветривания мезозоя и рыхлые отложения кайнозоя. В тектоническом отношении Шубаркольское месторождение юрских углей приурочено к центральной части Сарысу-Тенгизского поднятия крупной тектонической структуры Западной части Центрального Казахстана. Месторождение представляет собой ассиметричную мульду, выгнутую в субширотном направлении площадью 70 км2. Промышленная угленосность приурочена к нижней части разреза юрских отложений. Для открытой отработки принят Верхний горизонт, пласты углей которого сложены преимущественно</p>

<p><b>Краткая характеристика</b></p>	<p>гумусовыми углями. В сложении большинства пластов Верхнего угольного горизонта, преобладают полублестящие угли. Блестящие, полуматовые и матовые угли развиты в меньшей степени, в незначительном количестве присутствуют их зольные разновидности. Газоносность углей и вмещающих пород является не опасной по выбросам.</p> <p>Все породы месторождения относятся к силикозоопасным (содержание кремнезема 10%).</p> <p>Зольность угольной массы, по угольным пластам участка Центральный-2 Шубаркольского месторождения невысокая, в среднем составляет 12,1%, обусловлена наличием в пластах породных прослоев и зависит от степени засоренности ими.</p> <p>Содержание аналитической влаги в рядовом угле колеблется от 2,9% до 9,5% при среднем содержании – 6,0%. Среднее значение массовой доли рабочей влаги составляет 15,3% (от 8 до 28,4%).</p> <p>Выход летучих рядового угля -43,4%. концентрата-43,3%.</p> <p>Угли месторождения малосернистые, содержание серы в рядовых углях 0,4%, в концентрате -0,36%.</p> <p>Теплота сгорания углей изменяется от 23,11 до 30,14 МДж/кг. По показателям теплоты сгорания на влажное беззольное топливо угли Шубаркольского месторождения относятся к каменным (более 24 МДж/кг).</p> <p>Содержание битумов в углях изменяется от 0,2% до 0,9% при среднем 0,4%. Содержание гуминовых кислот в углях изменяется от 0,5% до 4,5%. В зоне окисления углей содержание гуминовых кислот увеличивается до 21,1-99.5%.</p> <p>Угли месторождения длиннопламенные (1ДВ) низкзолные, низкосернистые, средне- и легкообогатимые. Они являются высококачественным топливом с высоким выходом сортовых углей крупных и средних классов.</p> <p>Отработку запасов участка Центральный-2 Шубаркольского месторождения 1этапа, согласно календарного графика проекта промышленной разработки, предусмотренного проектом промышленной разработки, планируется завершить в 2038 году.</p> <p>Разработка участка Центральный-2 начата во второй половине 2014 года. Месторождение отрабатывается транспортной системой разработки с вывозом и складированием вскрыши на начальной стадии во внешний, затем во внутренние отвалы.</p> <p>Разработка месторождения предусматривает отработку запасов каменного угля Верхнего угольного горизонта, на котором выделяются 2 основных угольных пласта: 2В и 1В. Глубина отработки месторождения составляет 140 метров. На добычных работах предусматривается селективная отработка угольных пластов.</p> <p>Балансовые запасы угля, погашаемые на участке «Центральный-2», за контрактный период (до 2038 года), составят 102 500 тыс. тонн.</p> <p>Эксплуатационные потери и разубоживание составляют: потери – 8,0%, разубоживание – 3,2%.</p>
	<p>Шубаркольское месторождение представляет собой</p>

<p><b>геологических и извлекаемых запасов</b></p>	<p>асимметричную мульду, вытянутую в субширотном направлении с наибольшими размерами осей 15,0 и 6,5км и максимальным погружением почвы Нижнего угольного горизонта до 250м. Внутреннее строение мульды является простым с углами падения 3-5°. На выходах угольных горизонтов, на северо-западе и юге месторождения, их углы падения увеличиваются до 20- 40о. Промышленная угленосность месторождения приурочена к нижней части разреза юрских отложений и содержит три угольных горизонта: Верхний, Средний и Нижний. Наибольший интерес представляет Верхний горизонт, принятый для открытой разработки.</p> <p>Балансовые запасы угля по участку Центральный-2 АО «Шубарколь Премиум» по состоянию на 01.01.2013г., подсчитанные по кондициям 1987г., составляют:</p> <table border="1" data-bbox="692 885 1410 1017"> <thead> <tr> <th colspan="5">Балансовые запасы по категориям, тыс. тонн</th> </tr> <tr> <th>A</th> <th>B</th> <th>C<sub>1</sub></th> <th>A+B+C<sub>1</sub></th> <th>C<sub>2</sub></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>879</td> <td>203 570</td> <td>98 293</td> <td>402 742</td> <td>128 813</td> </tr> </tbody> </table> <p>Всего по категориям (A+B+C<sub>1</sub>) + C<sub>2</sub> – 531 555 тыс. т.</p>	Балансовые запасы по категориям, тыс. тонн					A	B	C <sub>1</sub>	A+B+C <sub>1</sub>	C <sub>2</sub>	879	203 570	98 293	402 742	128 813
Балансовые запасы по категориям, тыс. тонн																
A	B	C <sub>1</sub>	A+B+C <sub>1</sub>	C <sub>2</sub>												
879	203 570	98 293	402 742	128 813												
<p><b>Обеспеченность компании указанными запасами при достигнутой производительности добычи</b></p>	<p>Проект промышленной разработки участка "Центральный-2" предусматривает отработку лишь треть всех запасов участка. В связи с чем имеются дополнительные запасы для обеспечения добычи в дальнейшем.</p>															
<p><b>Орган, утвердивший результаты разведочных работ и указанные запасы</b></p>	<p>Балансовые запасы угля по участку Центральный-2 АО «Шубарколь Премиум» подсчитанны по кондициям 1987года, утверждены Протоколом ЦК МКЗ РК о рассмотрении отчета «Разделительный баланс запасов угля на Центральном разрезе Шубаркольского угольного месторождения в 2014 году.</p>															
<p><b>Дата утверждения</b></p>	<p>5 ноября 1987 года</p>															

АО «Кристалл Менеджмент» имеет Контракт на разведку углеводородного сырья на территории участка (Блок А) в Кызылординской, Карагандинской и Актюбинской областях за № 3996-УВС от 07 февраля 2014 года

<p><b>Основные условия контракта на разведку</b></p>	<p>Контракт на разведку углеводородного сырья на территории участка (Блок А) в Кызылординской, Карагандинской и Актюбинской областях за № 3996-УВС от 07 февраля 2014 года</p>
<p><b>Сроки действия контракта</b></p>	<p>С 07.02.2014 по 06.02.2020 года</p>
<p><b>Наличие действующих геологических отводов (указанные в данном предложении сведения должны приводиться в объеме, достаточном для общей характеристики сырьевой)</b></p>	<p>Геологический отвод №288Р-УВС от 26.06.2017г.</p> <p>Предоставлен для осуществления операций по недропользованию на участке Блок А в пределах блоков XXIV-3 5-В(частично), С,Е(частично), F,36; XXV -35-В(частично), С,Д(частично) , Е(частично),F, 36; XXVI-34-А(частично), D(частично), Е(частично), F(частично), 35-А (частично), В,С(частично), D(частично),Е,Ф,36; XXVII -34-А</p>

<p><b>базы компаний и удовлетворения интересов квалифицированных инвесторов)</b></p>	<p>(частично), В(частично), С,Е(частично), F(частично),35,36-А,В(частично), С,D,Е(частично), F(частично); XXV!П-35 - А(частично), В,С,D(частично) , Е,F,36; XXIX-35-В(частично), С,Е(частично), F(частично), 36-А,В,С,D(частично), Е(частично),F, 37-А(частично), D(частично), Е(частично), F(частично); XXX-36-В(частично), С,Е(частично),F,37; XXXI-36-В(частично), С(частично), 37-А(частично), В(частично) на основании Протокола Рабочей группы Министерства энергетики Республики Казахстан (Протокол № 4/МЭ РК от 27 апреля 2017 года). Площадь геологического отвода участка Блок А, за вычетом месторождений Жиланкыр, Майбулак и участка структуры Южная Ровная - 18 256,48 (восемнадцать тысяч двести пятьдесят шесть целых сорок восемь сотых) кв.км. Глубина геологического отвода – до кристаллического фундамента.</p>
<p><b>Краткая характеристика Блока А по разведке УВС</b></p>	<p>Территория деятельности (Блок А) АО «Кристалл Менеджмент» расположена в северо-западной части Южно-Тургайской впадины. В административном отношении площадь проектируемых работ находится в пределах Кызылординской, Карагандинской и Актюбинской областей. Ближайшими станциями железной и автомобильной дороги являются Торетам и Жосалы, расположенные соответственно в 75 и 90 км на юг от южной границы участка и административно относящиеся к Кызылординской области. Расстояние до ближайшего областного центра города Кызылорда 180 км. До промыслов месторождений Кумколь, Акшабулак и Коныс в среднем до 100 км. Южно-Тургайский осадочный бассейн, на территории которого расположена контрактная территория АО «Кристалл Менеджмент», состоит из двух комплексов мезозойских отложений, - нижний рифтовый и верхний платформенный. Рифтовый комплекс, включающий отложения триаса, нижней и средней юры, заполняет грабены, образованные в результате рифтогенеза. Верхнеюрские и неокомские отложения образуют верхний платформенный комплекс. Верхнемеловые и палеогеновые отложения перекрывают платформенный комплекс сплошным чехлом. Основание бассейна слагают породы докембрия-палеозоя. Территориально контрактная территория АО «Кристалл Менеджмент» охватывает три грабен-синклинали: на юге северо-западную часть Арыскупской грабен-синклинали, Жинишкекумскую грабен-синклинали и Черкитаускую грабен-синклинали на севере контрактной территории. На северо-востоке контрактная территория охватывает значительную часть Мынбулакской седловины, на юго-западе – Нижнесырдарьинский свод. Мынбулакская седловина и Нижнесырдарьинский свод покрывают отложения мела и более поздние, юрские отложения накоплены только в пределах грабен-синклиналей и вблизи его бортов, вдоль линии разломов, наиболее крупным из которых является Большой Каратауский разлом, проходящий через Арыскупскую грабен-синклинали и имеющий ветвеобразное деление в Жинишкекумской грабен-синклинали. Силами АО «Кристалл Менеджмент» доказана</p>

	<p>нефтегазоносность площадей:</p> <p>Майбулак Северный - при перфорации I объекта в интервале 2391-2357 м получен фонтанный приток безводной нефти в объеме 160 м<sup>3</sup>/сут на 9 мм штуцере с удельным весом 0,850 г/см<sup>3</sup> в поверхностных условиях;</p> <p>Жинишкекум Южный - в интервале 1292,6-1300, 1315-1325 м получен перелив сверхлегкой нефти в объеме 11 м<sup>3</sup>/сут с удельным весом 0,78 г/см<sup>3</sup>.</p> <p>Досжан - при перфорации интервала 1100-1106м получен фонтанный приток чистого природного газа с дебитом 90 тыс.м<sup>3</sup>/сут при 11мм штуцере.</p> <p>В настоящее время проводится интенсивное бурение поисковых оценочных скважин на новых структурах и выявленных залежах.</p>
<b>Краткая характеристика геологических и извлекаемых запасов</b>	<p>Планируется утверждение в ГКЗ РК геологических и извлекаемых запасов в течение 2018 года с учетом результатов бурения и испытания оценочных скважин на выявленных залежах углеводородов. На сегодня имеются подсчитанные прогнозные потенциально извлекаемые ресурсы категории P50 в объемах: нефть-253 млн. тонн, газ-18 млрд. куб.м.</p>
<b>Обеспеченность компании указанными запасами при достигнутой производительности добычи</b>	<p>Общество планирует перейти на контракт на совмещенную разведку и добычу, что может дать право на добычу УВС с обнаруженных залежей в течение предстоящих 25 лет после завершения срока действия Контракта на разведку. Для полного извлечения всех подсчитанных ресурсов УВ 25 лет достаточно.</p>
<b>Орган, утвердивший результаты разведочных работ и указанные запасы</b>	<p>Ожидается утверждение в 2018 г.</p>
<b>Дата утверждения</b>	<p>Ожидается утверждение в 2018 г.</p>

В мае 2017 года между Акиматом Кызылординской области и АО «Кристалл Менеджмент» сроком действия на один год были заключены: контракты на разведку общераспространенных полезных ископаемых (ОПИ) с целью дальнейшей их добычи и использования для строительства дорог на разведываемом блоке углеводородов.

Перечень контрактов на разведку ОПИ:

1. Контракт №195 на разведку участка недр песчано-гравийной смеси (карьер №4), расположенном на контрактной территории нефти в Жалагашском районе Кызылординской области.
  2. Контракт №196 на разведку участка недр суглинков (карьер №2), расположенном на контрактной территории нефти в Жалагашском районе Кызылординской области.
  3. Контракт №197 на разведку участка недр песка (карьер №2), расположенном на контрактной территории нефти в Жалагашском районе Кызылординской области.
- В настоящее время Акиматом Кызылординской области рассмотрены заявки Общества по предоставлению права недропользования путем прямых переговоров и заключение контрактов на добычу вышеуказанных полезных ископаемых в связи с коммерческим обнаружением.

В настоящее время все обязательства по указанным контрактам выполнены, разведка завершена, выделены перспективные участки.

Имеется протокол прямых переговоров с Акиматом Кызылординской области, разрешающий заключение контрактов на добычу вышеуказанных общераспространенных полезных ископаемых в связи с их коммерческим обнаружением.

ТОО «Premier Development» является обладателем (правопреемником) прав по следующим контрактам и лицензиям:

Основные условия контрактов на разработку месторождений	Контракт на недропользование №313 от 31.03.1999 года. Срок действия Контракта – до 03.10.2017 года. Условия Контракта на основе типового контракта.
Сроки действия контрактов	Дополнительное соглашение на продление периода Контракта на недропользование на 25 лет (01.10.2017-2042 г.г.) находится в Министерстве Энергетики РК на стадии подписания.
Наличие действующих горных отводов (указанные в данном предложении сведения должны приводиться в объеме, достаточном для общей характеристики сырьевой базы компании и удовлетворения интереса квалифицированных инвесторов)	Горный отвод площадью 43,2 км <sup>2</sup> , глубина отработки 450 м, выдан в апреле 2002 года.
Краткая характеристика месторождений (сложность строения и добычи полезного ископаемого)	Шоптыкольское месторождение приурочено к широтно-вытянутой впадине, выположенной мезозойскими отложениями. По литологическому составу и степени угленосности мезозойские отложения подразделяются на четыре свиты (снизу-вверх): ащикольскую, талдыкольскую, шоптыкольскую, жиренкольскую. Наиболее угленосными являются талдыкольская и шоптыкольская свиты. Общая мощность мезозойских отложений бассейна составляет около 1000 м, в т.ч. отдельных свит: ащикольская – 200-750 м; талдыкольская – 170-340 м; шоптыкольская - 190-290м; жиренкольская - до 100 м. Мезозойские отложения представлены толщей конгломератов, разнозернистых песчаников, алевролитов, углистых аргиллитов и бурых углей Ащикольская свита, ограниченная снизу палеозойским фундаментом, а сверху - почвой угольного горизонта IV-Т, является наименее изученной и сложена крупно- и среднегалечными конгломератами, разнозернистыми песчаниками, озерными алевролитами. Талдыкольская свита расположена по всей площади месторождения и выделяется в границах от почвы угольного горизонта IV-Т до почвы угольного горизонта II-III. Общая мощность свиты изменяется от 170 м на востоке до 340 м на западе месторождения. Мощность свиты

	<p>увеличивается в направлении с севера на юг. Средняя мощность отложений свиты 255 м. К нижней части свиты приурочены все угольные горизонты. Верхняя часть мощностью около 90 м представлена, в основном, конгломератами, песчаниками и алевролитами. Соотношение литологических разностей пород в разрезе свиты следующее: песчаники - 30%, гравелиты и конгломераты - 21%, алевролиты - 25%, аргиллиты - 5%, углистые породы - 4%, сидериты - 0,2%, угли - 15%.</p> <p>Шоптыкольская свита распространена по всей площади месторождения и выделяется от почвы угольного горизонта II-III до почвы угольного горизонта Ж<sub>2</sub>. Мощность свиты 200-290 м. Верхняя часть свиты - безугольная, нижняя часть - угленосная, включает два наиболее угленасыщенных угольных горизонта (I-III и II-III). В литологическом отношении в разрезе свиты крупноблочные разности пород: конгломераты и гравелиты составляют 14%, песчаники - 29%, алевролиты - 14%, угли - 25%.</p> <p>Жиренкольская свита, ограничиваемая снизу почвой угольного пласта Ж<sub>2</sub> и сверху эрозионным срезом, завершает разрез мезозойских отложений бассейна. Развита она на незначительной площади (15 км<sup>2</sup>) в западной части Шоптыкольского месторождения и сложена озерными алевролитами, песчаниками и незначительное участие принимают конгломераты, аргиллиты и угли. В свите содержатся два угольных пласта, из которых только нижний Ж<sub>2</sub> на незначительной площади имеет рабочую мощность, достигающую 5-6 м.</p> <p><b>Тектоническое строение Шоптыкольского месторождения несложное.</b> Угольные пласты и вмещающие их породы в пределах месторождения залегают моноклинально с падением на север под углами <b>5-10 градусов</b>. В западной части месторождения углы падения достигают <b>10-12 градусов</b>.</p> <p>Основная угленосность бассейна связана с шоптыкольской и талдыкольской свитами.</p> <p>Максимальной угленосностью характеризуется шоптыкольская свита, содержащая два угольных горизонта, из которых верхний (I-III) достигает мощности нескольких десятков метров.</p> <p><b>Угольные горизонты характеризуются значительными мощностями и вместе с тем сложным и изменчивым строением.</b> Они представляют собой комплексы сближенных пластов, которые на определенных участках сливаются в мощные единые пласты сложного строения. Расщепление угольных горизонтов до полного их выклинивания и замещения происходит по падению и по простиранию в западном и восточном направлениях. Значительная часть угольных горизонтов (до 80%) расщеплена и содержит включения породных прослоев.</p>
<p>Краткая характеристика геологических и извлекаемых</p>	<p>Геологические запасы угля в пределах поля разреза однозначны с геологическими запасами угля по месторождению.</p>

запасов	<p>Запасы угля на площади Шоптыкольского месторождения разведаны детально по угольным горизонтам I-III, II-III и выполнена предварительная разведка по угольным горизонтам I-T и IV-T.</p> <p>Подсчет запасов углей произведен на всей площади Шоптыкольского месторождения и на всю глубину погружения угольных пластов (горизонтов). Оработка всех балансовых запасов угля месторождения предусматривалась в контуре открытых горных работ поля разреза.</p> <p>Протоколом №183-02-У от 06.11.2002г. заседания Государственной комиссии по запасам полезных ископаемых балансовые запасы угля Шоптыкольского месторождения оценены по состоянию на 01.01.2001г. в объеме 1328,1 млн.т, в т.ч. по категории А – 355,3 млн.т (27%), по категории В – 506,7 млн. т (38%), по категории С<sub>1</sub> – 466,0 млн.т (35%).</p> <p><b>Движение балансовых запасов см. в приложении</b></p>
Обеспеченность компании указанными запасами при достигнутой производительности добычи	См. приложение
Орган, утвердивший результаты разведочных работ и указанные запасы	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Государственная комиссия по запасам полезных ископаемых Республики Казахстан.</li> <li>2. Комитет геологии и недропользования. Центрально-Казахстанская Межрегиональная комиссия по запасам полезных ископаемых (ЦК МКЗ) (МД «Центрказнедра») (МАРКА Д.Разделительный баланс)</li> </ol>
Дата утверждения	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Протокол №183-02- У заседания государственной комиссии по запасам полезных ископаемых от 6 ноября 2002г.</li> <li>2. Протокол №1330 заседания Центрально-Казахстанской межрегиональной комиссии по запасам полезных ископаемых (ЦК МКЗ) от 12 сентября 2012 г. (МАРКА Д.Разделительный баланс)</li> </ol>

ТОО «KazCementCompany» является обладателем (правопреемником) прав по следующим контрактам и лицензиям:

Основные условия контрактов на разработку месторождений	<p>Контракт №29-08-05 от 27.08.2005 по месторождению известняка на участке Нижнеэкпендинское, в Ескельдинском районе Алматинской области, (90%)-рыночная стоимость 4 573 347 684 тенге</p> <p>Контракт №30-08-05 от 27.08.2005 по месторождению суглинков на участке Тельмановское, в Ескельдинском районе Алматинской области, (90%)-рыночная стоимость- 1 485 933 383</p>
Сроки действия контрактов	

<p>Наличие действующих горных отводов (указанные в данном предложении сведения должны приводиться в объеме, достаточном для общей характеристики сырьевой базы компании и удовлетворения интереса квалифицированных инвесторов)</p>	<p>Тельмановское - Площадь горного отвода- 209,8 га, координаты центра участков:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) 44°50'59" - 78°40'16" – уч. Западный</li> <li>2) 44°50'57" - 78°40'48" – уч. Центральный</li> <li>3) 44°51'01" - 78°41'33" – уч. Восточный</li> </ol>																																								
<p>Краткая характеристика месторождений (сложность строения и добычи полезного ископаемого)</p>	<p>Нижнеэкпендинское - Условия залегания полезного ископаемого благоприятны для открытой карьерной разработки запасов. Горный рельеф месторождения с перепадами высот на поверхности залежей карбонатных пород как Южного, так и Северного участков предопределяет карьерную отработку при крайне незначительном объеме вскрышных работ. Залежи известняков и мраморов на 90 % и более не имеют покрова рыхлых отложений. На остальной части прерывистый покров делювиальных отложений, как правило, не превышает 1,5-2,0 м. Лишь при углублении карьера на Южной залежи ниже эрозионной поверхности, борта карьера начнут врезаться во вмещающие сланцевые или гранитоидные породы, частично – в лессовидные суглинки.</p> <p>Тельмановское - Геологическое строение залежи суглинков является весьма простым, что является характерной особенностью отложений верхнего, покровного яруса в любых регионах. Месторождение суглинков Тельмановское относится к первой группе сложности – «крупные пластовые, пластообразные и линзообразные, выдержанные по строению и качеству полезного ископаемого» залежи, попутные полезные ископаемые на обрабатываемом месторождении суглинков отсутствуют.</p>																																								
<p>Краткая характеристика геологических и извлекаемых запасов</p>	<p>Нижнеэкпендинское - Известняк на 97,8-98,6% представлен биохомогенным карбонатным осадком-кальцитом, доля MgO 0,45-1,5%, нерастворимый осадок 1,7%.</p> <p>Тельмановское - Макроскопические суглинки - плотная, тяжелая, цементированная порода (в составе преобладает глинистая фракция). По сложности геолог. строения относится к I гр.</p>																																								
<p>Обеспеченность компании указанными запасами при достигнутой производительности добычи</p>	<table border="1"> <thead> <tr> <th rowspan="3">Месторождение</th> <th colspan="5">Категория оценки изученности</th> </tr> <tr> <th colspan="5">Балансовые запасы в тыс. т.</th> </tr> <tr> <th>A</th> <th>B</th> <th>C1</th> <th>C2</th> <th>A+B+C1+C2</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Нижнеэкпендинское на дату утвержд-я в т.ч.: в контуре горного отвода</td> <td>39 784</td> <td>28 343</td> <td>203 183</td> <td>394 296</td> <td>665 606</td> </tr> <tr> <td>за контуром горного отвода</td> <td>39 784</td> <td>28 343</td> <td>203 183</td> <td>66 348</td> <td>337 658</td> </tr> <tr> <td>горного отвода</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>32 798</td> <td>32 798</td> </tr> <tr> <td>Тельмановское на дату утвержд-я</td> <td>-</td> <td>6 757</td> <td>25 527</td> <td>38 007</td> <td>70 291</td> </tr> </tbody> </table>	Месторождение	Категория оценки изученности					Балансовые запасы в тыс. т.					A	B	C1	C2	A+B+C1+C2	Нижнеэкпендинское на дату утвержд-я в т.ч.: в контуре горного отвода	39 784	28 343	203 183	394 296	665 606	за контуром горного отвода	39 784	28 343	203 183	66 348	337 658	горного отвода	-	-	-	32 798	32 798	Тельмановское на дату утвержд-я	-	6 757	25 527	38 007	70 291
Месторождение	Категория оценки изученности																																								
	Балансовые запасы в тыс. т.																																								
	A	B	C1	C2	A+B+C1+C2																																				
Нижнеэкпендинское на дату утвержд-я в т.ч.: в контуре горного отвода	39 784	28 343	203 183	394 296	665 606																																				
за контуром горного отвода	39 784	28 343	203 183	66 348	337 658																																				
горного отвода	-	-	-	32 798	32 798																																				
Тельмановское на дату утвержд-я	-	6 757	25 527	38 007	70 291																																				

	в т.ч.: в контуре горного отвода	-	6 757	25 527	38 007	70 291
Орган, утвердивший результаты разведочных работ и указанные запасы	ТОО «СЕМ-ТАЛ»					
Дата утверждения	2014 г.					

## 2.5. НАИМЕНОВАНИЯ, ДАТЫ РЕГИСТРАЦИИ, МЕСТА НАХОЖДЕНИЯ ВСЕХ ФИЛИАЛОВ И ПРЕДСТАВИТЕЛЬСТВ ЭМИТЕНТА

Эмитент не имеет филиалов и представительств.

## 2.6. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 01 декабря 2017 года уставный капитал Эмитента был сформирован в соответствии с требованиями законодательства в размере 7 686 376 068 (семь миллиардов шестьсот восемьдесят шесть миллионов триста семьдесят шесть тысяч шестьдесят восемь) тенге.

На дату составления настоящего меморандума структура уставного капитала Эмитента выглядит следующим образом:

Наименование участника	Доля участия	Сумма вклада
Кулибаев Тимур Аскарлович	100%	7 686 376 068 тенге

Общее количество объявленных акций	999 859 штук
Общее количество размещенных акций	999 859 штук
Привилегированные акции	Нет
Стоимость акций, оплаченных акционерами	7 686 376 068 тенге
Общая сумма денег, привлеченных при размещении акций	7 686 376 068 тенге
Количество акций, находящихся в обращении, и выкупленных	Количество размещенных акций – 999 859 штук Количество выкупленных акций – нет
Дата утверждения методики выкупа акций	06 ноября 2017г.
Орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска акций	Национальный Банк Республики Казахстан
Государственный регистрационный номер и дата регистрации	№ А6062 от 15.12.2017г

**Права и обязанности акционеров**

Единственный акционер Общества имеет право:

- 1) участвовать в управлении Обществом в порядке, предусмотренном Законом и (или) уставом Общества;
- 2) получать дивиденды;
- 3) получать информацию о деятельности Общества, в том числе знакомиться с финансовой отчетностью Общества, в порядке, определенном уставом Общества;
- 4) получать выписки от регистратора Общества или номинального держателя, подтверждающие его право собственности на ценные бумаги Общества;
- 5) избирать членов совета директоров Общества;
- 6) оспаривать в судебном порядке принятые органами Общества решения;
- 7) обращаться в судебные органы от своего имени в случаях, предусмотренных статьями 63 и 74 Закона, 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 исключением случаев, предусмотренных законодательными актами Республики Казахстан;
- 11) принимать решения об изменении количества акций Общества или изменении их вида в порядке, предусмотренном Законом;
- 12) требовать созыва заседания совета директоров;
- 13) требовать проведения аудиторской организацией аудита Общества за свой счет;
- 14) инициировать принятие решение по вопросам, отнесенным к его компетенции.

Единственный акционер может иметь и другие права, предусмотренные действующим законодательством Республики Казахстан и Уставом Общества.

Единственный акционер Общества обязан:

	<p>1) оплатить акции;</p> <p>2) в течение десяти дней извещать регистратора Общества и номинального держателя акций, принадлежащих данному акционеру, об изменении сведений, необходимых для ведения системы реестров держателей акций Общества;</p> <p>3) не разглашать информацию об Обществе или его деятельности, составляющую служебную, коммерческую или иную охраняемую законом тайну;</p> <p>4) исполнять иные обязанности в соответствии с Законом и иными законодательными актами Республики Казахстан.</p> <p>Простая акция представляет ее владельцу права, предусмотренные законодательством Республики Казахстан.</p>
--	---

## 2.7. ИЗБРАННЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ДАННЫЕ

Согласно аудированной финансовой отчетности за 2014, 2015, 2016 годы и по состоянию на 30.09.2017 года Эмитент имел следующие финансовые показатели:

тыс. тенге

Наименование показателя	2014 год (ауд)	2015 год (ауд.)	2016 год (ауд.)	9 мес. 2017 года (неауд.)
Активы	27 645 412	51 831 977	65 102 827	78 226 502
Акционерный капитал	5 972 451	5 972 550	7 182 553	7 182 553
Собственный капитал	14 653 823	7 623 607	9 465 576	3 295 560
Валовая прибыль	1 705 216	5 301 905	7 766 863	8 759 056
Прибыль (убыток) от операционной деятельности	657 033	1 425 020	2 989 426	(686 002)
Чистая прибыль (убыток)	(6 259 812)	(8 992 790)	(395 127)	(3 637 091)
Чистая прибыль (убыток) от основной деятельности на одну простую акцию	Не применимо	Не применимо	Не применимо	Не применимо
Размер дивидендов на одну простую акцию	Не применимо	Не применимо	Не применимо	Не применимо

### 3. РАЗДЕЛ. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ

#### 3.1. СТРУКТУРА ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА.

Структура органов Общества определена его уставом. В соответствии с уставом органами Эмитента являются:

1. Высший орган – Единственный акционер;
2. Орган управления – Совет директоров;
3. Исполнительный орган – Генеральный директор.
4. Контролирующий орган – Служба внутреннего аудита.

**К исключительной компетенции Единственного акционера 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 председателя и членов и досрочное прекращение их полномочий, а также определение размера и условий выплаты вознаграждений и компенсации расходов членам совета директоров за исполнение ими своих обязанностей;
- 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 акциям Общества;
- 14) принятия решения о листинге и добровольном делистинге акций Общества;
- 15) принятие решения об участии Общества в создании или деятельности иных юридических лиц либо выходе из состава участников (акционеров) иных юридических лиц путем передачи (получения) части или нескольких частей активов, в сумме составляющих двадцать пять и более процентов от всех принадлежащих Обществу активов;
- 16) утверждение изменений в методику определения стоимости акций при их выкупе Обществом на неорганизованном рынке в соответствии с Законом;
- 17) определение порядка предоставления Единственному акционеру информации о деятельности Общества, в том числе определение средства массовой информации, если такой порядок не определен уставом Общества;
- 18) введение и аннулирование «золотой акции»;

19) принятие решения о заключении Обществом крупной сделки, в результате которой (которых) Обществом отчуждается (может быть отчуждено) имущество, стоимость которого составляет пятьдесят и более процентов от общего размера балансовой стоимости активов Общества на дату принятия решения о сделке, в результате которой (которых) отчуждается (может быть отчуждено) пятьдесят и более процентов;

20) иные вопросы, принятие решений по которым отнесено Законом и уставом Общества к исключительной компетенции Единственного акционера.

Не допускается передача вопросов, принятие решений по которым отнесено к исключительной компетенции Единственного акционера, в компетенцию других органов, должностных лиц и работников Общества, если иное не предусмотрено Законом и иными законодательными актами Республики Казахстан.

Единственный акционер вправе отменить любое решение иных органов Общества по вопросам, относящимся к внутренней деятельности Общества.

**Совет директоров осуществляет общее руководство деятельностью Общества, за исключением решения вопросов, отнесенных Законом и (или) уставом Общества к исключительной компетенции Единственного акционера.**

Совет директоров должен:

1) отслеживать и по возможности устранять потенциальные конфликты интересов на уровне должностных лиц и акционеров, в том числе неправомерное использование собственности Общества и злоупотребление при совершении сделок, в которых имеется заинтересованность;

2) осуществлять контроль за эффективностью практики корпоративного управления в Обществе.

Для рассмотрения наиболее важных вопросов и подготовки рекомендаций Совету директоров в Обществе должны быть созданы комитеты Совета директоров.

Комитеты Совета директоров рассматривают следующие вопросы:

1) стратегического планирования;

2) кадров и вознаграждений;

3) внутреннего аудита;

4) социальные вопросы;

5) иные вопросы, предусмотренные внутренними документами Общества.

Число членов Совета директоров должно составлять не менее трех человек. Не менее тридцати процентов от состава совета директоров Общества должны быть независимыми директорами.

В решении Единственного акционера об избрании Совета директоров (нового члена Совета директоров) должно быть указано, кто из избранных членов Совета директоров является представителем Единственного акционера, независимым директором.

Лица, избранные в состав Совета директоров, могут переизбираться неограниченное число раз, если иное не предусмотрено законодательством Республики Казахстан.

Члены Совета директоров избираются сроком не более пяти лет. Срок полномочий Совета директоров истекает в момент избрания Единственным акционером нового состава Совета директоров.

Единственный акционер вправе досрочно прекратить полномочия всех или отдельных членов Совета директоров. Полномочия такого члена Совета директоров прекращаются с даты принятия решения Единственным акционером о досрочном прекращении его полномочий.

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.

Председатель Совета директоров избирается из числа его членов по решению Единственного акционера.

Председатель Совета директоров организует работу Совета директоров, ведет его заседания, а также осуществляет иные функции, определенные уставом Общества.

В случае отсутствия председателя Совета директоров его функции осуществляет один из членов Совета директоров по решению Совета директоров.

Заседание Совета директоров может быть созвано по инициативе его председателя или исполнительного органа либо по требованию:

- 1) любого члена Совета директоров;
- 2) службы внутреннего аудита Общества;
- 3) аудиторской организации, осуществляющей аудит Общества;
- 4) Единственного акционера.

Требование о созыве заседания Совета директоров предъявляется председателю Совета директоров посредством направления соответствующего письменного сообщения, содержащего предлагаемую повестку дня заседания совета директоров.

В случае отказа председателя Совета директоров в созыве заседания инициатор вправе обратиться с указанным требованием в исполнительный орган, который обязан созвать заседание совета директоров.

Заседание Совета директоров должно быть созвано председателем Совета директоров или исполнительным органом не позднее пятнадцати рабочих дней со дня поступления требования о созыве.

Заседание Совета директоров проводится с обязательным приглашением лица, предъявившего указанное требование.

Порядок направления уведомления членам Совета директоров о проведении заседания совета директоров определяется Советом директоров.

Материалы по вопросам повестки дня представляются членам Совета директоров не менее чем за семь календарных дней до даты проведения заседания.

В случае рассмотрения вопроса о принятии решения о заключении крупной сделки и (или) сделки, в совершении которой имеется заинтересованность, информация о сделке должна включать сведения о сторонах сделки, сроках и условиях исполнения сделки, характере и объеме долей участия вовлеченных лиц, а также отчет оценщика (в случае, предусмотренном пунктом 1 статьи 69 Закона).

Лица, заинтересованные в совершении Обществом сделки, обязаны в письменной форме довести до сведения Совета директоров информацию, указанную в статье 72 Закона. Информация, указанная в статье 72 Закона, прикладывается к материалам, направляемым Совету Директоров Общества.

Член Совета директоров обязан заранее уведомить исполнительный орган о невозможности его участия в заседании Совета директоров.

Кворум для проведения заседания Совета директоров составляет не менее половины от числа членов Совета директоров.

В случае, если общее количество членов Совета директоров недостаточно для достижения кворума, определенного уставом, Совет директоров выносит на рассмотрение Единственного акционера вопрос об избрании новых членов Совета директоров. Оставшиеся члены Совета директоров вправе принимать решение только о вынесении на рассмотрение Единственного акционера вышеназванного вопроса.

Каждый член Совета директоров имеет один голос. Решения Совета директоров принимаются простым большинством голосов членов Совета директоров, присутствующих на заседании, если иное не предусмотрено Законом.

При равенстве голосов голос председателя Совета директоров или лица, председательствующего на заседании Совета директоров, является решающим.

Совет директоров вправе принять решение о проведении своего закрытого заседания, в котором могут принимать участие только члены Совета директоров.

Принятие решений Советом директоров по вопросам, вынесенным на рассмотрение Совета директоров допускается посредством заочного голосования. Порядок принятия таких решений предусматривается внутренними документами Общества.

Решение посредством заочного голосования признается принятым при наличии кворума в полученных в установленный срок бюллетенях.

Решение заочного заседания совета директоров должно быть оформлено в письменном виде и подписано секретарем и председателем Совета директоров.

В течение двадцати дней с даты оформления решения оно должно быть направлено членам совета директоров с приложением копий бюллетеней, на основании которых было принято данное решение.

**К исключительной компетенции Совета директоров относятся следующие вопросы:**

- 1) определение приоритетных направлений деятельности Общества;
- 2) принятие решения о размещении (реализации), в том числе о количестве размещаемых (реализуемых) акций в пределах количества объявленных акций, способе и цене их размещения (реализации);
- 3) принятие решения о выкупе Обществом размещенных акций или других ценных бумаг и цене их выкупа;
- 4) предварительное утверждение годовой финансовой отчетности Общества;
- 5) образование комитетов при совете директоров, избрание их членов, а также утверждение положений о комитетах совета директоров;
- 6) определение условий выпуска облигаций и производных ценных бумаг Общества, а также принятие решений об их выпуске;
- 7) избрание Генерального директора Общества, определение лица, уполномоченного на заключение от имени Общества трудового договора с Генеральным директором Общества, а также досрочное прекращение их полномочий, контроль за деятельностью Генерального директора;
- 8) определение размеров должностных окладов и условий оплаты труда и премирования Генерального директора;
- 9) 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;
- 10) назначение, определение срока полномочий корпоративного секретаря, досрочное прекращение его полномочий, а также определение размера должностного оклада и условий вознаграждения корпоративного секретаря;
- 11) определение размера оплаты услуг аудиторской организации за аудит финансовой отчетности, а также оценщика по оценке рыночной стоимости имущества, переданного в оплату акций Общества либо являющегося предметом крупной сделки;
- 12) 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;
- 13) принятие решений о создании и закрытии филиалов и представительств Общества и утверждение положений о них;

- 14) принятие решения о приобретении (отчуждении) Обществом десяти и более процентов акций (долей участия в уставном капитале) и иных ценных бумаг других юридических лиц;
- 15) 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, за исключением крупных сделок, решение о заключении которых принимается общим собранием акционеров общества в соответствии с подпунктом 17-1) пункта 1 статьи 36 Закона об АО;
- 20) утверждение бюджета Общества на соответствующий год не позднее 20 декабря предшествующего года, а также утверждение корректировок бюджета Общества (квартал, полугодие, год, либо в иных исключительных случаях) и заслушивание отчета об исполнении бюджета Общества за соответствующий год;
- 21) принятие решения о заключении, изменении, дополнении и/или досрочном расторжении Обществом следующих сделок (совокупности взаимосвязанных между собой сделок), кроме отнесенных к компетенции единственного акционера:
  - любых сделок с участием банков второго уровня, иных финансовых организаций и третьих лиц по предоставлению/получению займов, кредитов, финансовой помощи;
  - любых сделок с участием банков второго уровня;
  - сделок, в которых Общество выступает в качестве гаранта и/или поручителя либо выступает стороной, предоставляющей залог;
  - сделок по приобретению и отчуждению (или в последующем могущих повлечь приобретение или отчуждение) недвижимого имущества, автотранспортных средств и иных основных средств;
  - о безвозмездном отчуждении или передачи в безвозмездное пользование имущества Общества;
  - по переуступке прав требований и переводу долга;
  - влекущих расходы, не предусмотренных утвержденным бюджетом Общества на соответствующий год, если несвоевременное заключение таких сделок может повлечь убытки или иным образом негативно отразиться на деятельности Общества.
- 22) утверждение организационной структуры, определение штатной численности и штатного расписания Общества и его филиалов (представительств);
- 23) утверждение внутренних правил, процедуры их принятия и других документов, регулирующих внутреннюю деятельность Общества, включая, но не ограничиваясь:
  - безопасность и охраны труда работников;
  - защиту информации и порядок работы с документами, содержащими защищенную информацию (включая форму соглашения о неразглашении);
  - оплату труда, премирования и социальной поддержки работников Общества;
  - порядок и условия возмещения расходов работникам Общества, направляемым в служебные командировки;
  - разработку, согласование, заключение, мониторинг исполнения и закрытия договоров;
  - планирование, согласования и осуществления платежей;
  - подготовку, утверждение и выполнение бюджета Общества;
  - ведение бухгалтерской документации;
  - учетную и налоговую политики.

- определение лимитов возмещаемых расходов за счет средств Общества при предоставлении работникам права пользования мобильной связью, лимитов представительских расходов и иных лимитов;
  - нормативы положенности служебных легковых автомобилей и нормы площадей для размещения административного аппарата Общества;
- 24) иные вопросы, предусмотренные Законом и (или) уставом Общества, не относящиеся к исключительной компетенции Единственного акционера.
- Вопросы, перечень которых установлен пунктом 79 Устава, не могут быть переданы для решения исполнительному органу.

**Руководство текущей деятельностью осуществляется Генеральным директором Общества.**

Генеральный директор 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 обязан исполнять решения Единственного акционера и Совета директоров.

Общество вправе оспаривать действительность сделки, совершенной Генеральным директором Общества с нарушением установленных Обществом ограничений, если докажет, что в момент заключения сделки стороны знали о таких ограничениях.

Генеральный директор не вправе занимать должность руководителя исполнительного органа либо лица, единолично осуществляющего функции исполнительного органа, другого юридического лица.

Трудовой договор от имени Общества с Генеральным директором Общества подписывается председателем Совета директоров или лицом, уполномоченным на это Единственным акционером или Советом директоров.

Генеральный директор Общества:

- 1) организует выполнение решений Единственного акционера 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) имеет право первой подписи на банковских, финансовых, и иных документах Общества, в соответствии с Уставом;
- 6) от имени Общества совершает сделки (подписывает договоры) с учетом ограничений, определенных Уставом;
- 7) открывает банковские счета и проводит банковские операций по таким счетам от имени Общества в банках Республики Казахстан или зарубежных банках, с соблюдением требований законодательства Республики Казахстан, если это необходимо для осуществления хозяйственной деятельности Общества;
- 8) осуществляет подготовку и реализацию бюджетов Общества и несет ответственность за их исполнение;
- 9) подписывает и утверждает должностные инструкции работников Общества;

10) осуществляет иные функции, определенные уставом Общества и решениями Единственного акционера и совета директоров.

**Для осуществления контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общества может быть образована служба внутреннего аудита.** Работники службы внутреннего аудита не могут быть избраны в состав совета директоров и исполнительного органа.

Служба внутреннего аудита непосредственно подчиняется совету директоров и отчитывается перед ним о своей работе.

### 3.2. ЧЛЕНЫ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ ЭМИТЕНТА

По состоянию на 01 декабря 2017 года

Члены Совета директоров не владеют акциями и долями участия в уставном капитале Общества и его доверних и зависимых компаниях.

№ пп	ФИО членов Совета директоров	Должности, занимаемые в настоящее время и за последние 3 года по совместительству (в хронологическом порядке)	Доля от общего количества размещенных акций Эмитента, %
1	Найзабекова Света Мырзахановна	- с 19 ноября 2013г. по настоящее время – председатель наблюдательного совета ТОО «Меркурий Сервис Компани»; - с 1 октября 2014г. по настоящее время – управляющий директор ТОО «Steppe Capital Advisors»; - с 10 ноября 2017 года – Председатель Совета директоров - член Совета директоров АО «Joint Resources»	0%
2	Молдахметова Магираш Парахатовна	- с 03.11.2014г. по 07.07.2015г. – менеджер по инвестициям ТОО «Алмэкс Инвест»; - 07.07.2015г. по настоящее время – начальник административного управления ТОО «Кипрос»; - 01.03.2016г. – по 10 ноября 2017 года – Генеральный директор ТОО Joint Resources»; - с 10 ноября 2017 года – Генеральный директор АО «Joint Resources»; - с 10 ноября 2017 года – член Совета директоров АО «Joint Resources».	0%
3	Султангалиева Айгуль Нуралыевна	- с 17 августа 2014г. по 13 мая 2016г. менеджер ИП «Elite personnel»; - с 19 апреля 2016г. по настоящее время Директор ТОО «Capital Concept»; - с 22 апреля 2016 года по настоящее время Директор ТОО «Sky Engineering»; - с 22 апреля 2016 года по настоящее время Директор ТОО «БЕН Плюс»; - с 04 января 2017 года по настоящее время Директор ТОО «Сэт Жол Констракшн»); - с 10 ноября 2017 года – независимый	0%

	директор, член Совета директоров АО «Joint Resources».	
--	--	--

Вознаграждение и бонусы членам совета директоров не предусмотрены.

На момент формирования инвестиционного меморандума комитеты СД не были созданы.

### 3.3. ИСПОЛНИТЕЛЬНЫЙ ОРГАН ЭМИТЕНТА

По состоянию на 01 декабря 2017 года

ФИО, дата рождения Генерального директора	Должности, занимаемые за последние три года и в настоящее время, в том числе по совместительству (в хронологическом порядке)	Доля от общего количества размещенных акций Эмитента, %
Молдахметова Магираш Парахатовна	- с 03.11.2014г. по 07.07.2015г. – менеджер по инвестициям ТОО «Алмэкс Инвест»; - 07.07.2015г. по настоящее время – начальник административного управления ТОО «Кипрос»; - 01.03.2016г. – по 10 ноября 2017 года – Генеральный директор ТОО «Joint Resources»; - 10 ноября 2017 года – настоящее время Генеральный директор АО «Joint Resources»;	0%

Вознаграждение и бонусы исполнительному органу не предусмотрены.

### 3.4. ОРГАНИЗАЦИОННАЯ СТРУКТУРА ЭМИТЕНТА

По состоянию на 01.12.2017г. общее количество работников – 2 человека

Генеральный директор – Молдахметова Магираш Парахатовна

Главный бухгалтер – Исмаилова Алма Ташенбаевна

### 3.5. АКЦИОНЕРЫ ЭМИТЕНТА

3.5.1 Общее количество акционеров Эмитента и информация о тех акционерах, которые владеют пятью и более процентами акций от общего количества размещенных акций Эмитента.

По состоянию на 01 декабря 2017 года единственным акционером является:

Акционер	Общее количество акций, принадлежащих акционеру с указанием вида акций	Доля от размещенных акций Эмитента	Дата, с которой акционер стал владеть 10 (десятью) и более процентами долей участия в уставном капитале общества
Кулибаев Тимур Аскарлович, (резидент РК, г.Астана)	999 859 (девятьсот девяносто девять тысяч восемьсот пятьдесят девять) штук простых акций	100%	10 ноября 2017 года

### 3.5.2 Сведения об аффилированных лицах Эмитента

#### Информация по физическим лицам

Фамилия, имя, отчество (при его наличии)	Основания для признания аффилированности	Примечание
Кулибаев Тимур Аскарлович	подпункт 3) пункта 1 ст.64 Закона РК «Об АО»	Единственный акционер АО «Joint Resources»
Молдахметова Магираш Парахатовна	подпункт 3) пункта 1 ст.64 Закона РК «Об АО»	Генеральный директор АО «Joint Resources»
Найзабекова Света Мырзахановна	подпункт 3) пункта 1 ст.64 Закона РК «Об АО»	Доверительный управляющий 100% долей участия в уставном капитале АО «Joint Resources»
Найзабеков Мырзахан	подпункт 2) пункт 1 ст.64 Закона РК «Об АО»	отец Найзабековой С.М.
Кулажанова Асеткуль	подпункт 2) пункт 1 ст.64 Закона РК «Об АО»	мать Найзабековой С.М.
Мамырбекова Жазира Абылкасымовна	подпункт 2) пункт 1 ст.64 Закона РК «Об АО»	дочь Найзабековой С.М.
Мамырбекова Айжан Абылкасымовна	подпункт 2) пункт 1 ст.64 Закона РК «Об АО»	дочь Найзабековой С.М.
Мамырбеков Абылкасым Туленович	подпункт 2) пункт 1 ст.64 Закона РК «Об АО»	супруг Найзабековой С.М.
Мамырбеков Тулен	подпункт 2) пункт 1 ст.64 Закона РК «Об АО»	отец супруга Найзабековой С.М.
Мамырбекова Айткуль Шиндаулетовна	подпункт 2) пункт 1 ст.64 Закона РК «Об АО»	мать супруга Найзабековой С.М.

#### Информация по юридическим лицам

Полное наименование юридического лица	Основания для признания аффилированности	Примечание
ТОО «Kazakhstan's Mineral Resource Investment Company»  (Республика Казахстан, г.Алматы, 05000, ул. Толе би, д.63)	подпункт 1) пункта 1 ст.64 Закона РК «Об АО»,	Доля участия АО «Joint Resources» в уставном капитале 35%

АО «Kundybai Mining» (Республика Казахстан, г.Алматы, 05000, ул. Толе би, д.63)	подпункт 7) пункта 1 ст.64 Закона РК «Об АО», 09.08.2016 г.	Доля участия ТОО «Kazakhstan's Mineral Resource Investment Company» в уставном капитале 80%
АО "Кристалл Менеджмент" (Республика Казахстан, 050000, г. Алматы, ул. Чайковского, 95)	подпункт 7) пункта 1 ст.64 Закона РК «Об АО», 09.08.2016 г.	51 % простых акций принадлежат АО «Joint Resources»
ТОО "KazCementCompany" (Республика Казахстан, 050059, г. Алматы, ул. Азербайева, 58)	подпункт 7) пункта 1 ст.64 Закона РК «Об АО», 09.08.2016 г.	Доля участия АО «Joint Resources» в уставном капитале 70%
ТОО "Premier Development" (Республика Казахстан, г. Алматы, Бостандыкский район, микрорайон Алатау, ул. Мади, д. 1 «В», квартал Баганашыл 2)	подпункт 7) пункта 1 ст.64 Закона РК «Об АО», 09.08.2016 г.	Доля участия АО «Joint Resources» в уставном капитале 50%
ТОО «Майкубен Вест» (Республика Казахстан, Павлодарская область, Баянаульский район, Шопыткольский сельский округ, село Шопытколь, ул. Жаяу Мусы, строение 3.)	подпункт 7) пункта 1 ст.64 Закона РК «Об АО», 09.08.2016 г.	Доля участия ТОО "Premier Development" в уставном капитале 100%
ТОО "Акбулак Су" (Республика Казахстан, 050059, г. Алматы, ул. Азербайева, д. 58.)	подпункт 7) пункта 1 ст.64 Закона РК «Об АО», 09.08.2016 г.	АО «Joint Resources» в уставном капитале 0,01%
АО «Шубарколь Премиум» (Республика Казахстан, 100000, г. Караганда, район имени Казыбек би, пр. Бухар Жырау, строение 49/6)	подпункт 7) пункта 1 ст.64 Закона РК «Об АО», 09.08.2016 г.	67% акций принадлежат ТОО «Joint Resources»
ТОО «Karagandy CCI» (100000, г. Караганда, район имени Казыбек би, пр. Бухар Жырау, строение 49)	подпункт 7) пункта 1 ст.64 Закона РК «Об АО», 09.08.2016 г.	Доля участия АО «Шубарколь Премиум» в уставном капитале 12%
ТОО «КИПРОС» (Республика Казахстан, 050059, г. Алматы, ул. Азербайева, д. 58.)	подпункт 7) пункта 1 ст.64 Закона РК «Об АО», 09.08.2016 г.	Доля участия Кулибаева Тимура Аскаревича в уставном капитале 100%
ТОО «Apple World» (040400, Республика Казахстан, Алматинская область, город Иссык, аллея	подпункт 7) пункта 1 ст.64 Закона РК «Об АО», 09.08.2016 г.	Доля участия Кулибаева Тимура Аскаревича в уставном капитале 50%

Алтын Адам 161)		
ТОО «Алмэкс Плюс» (060009, г. Атырау, мкр. Авангард 4, ул. Н. Тлендиева 38А)	подпункт 7) пункта 1 ст.64 Закона РК «Об АО», 09.08.2016 г.	Доля участия Кулибаева Тимура Аскаревича в уставном капитале 50%

3.5.3 Информация о всех сделках или серии сделок за последние три года, приведших к смене акционеров (участников) Эмитента, владеющих акциями (долями в оплаченном уставном капитале) в количестве (размере), составляющим пять и более процентов от общего количества его размещенных акций (оплаченного уставного капитала)

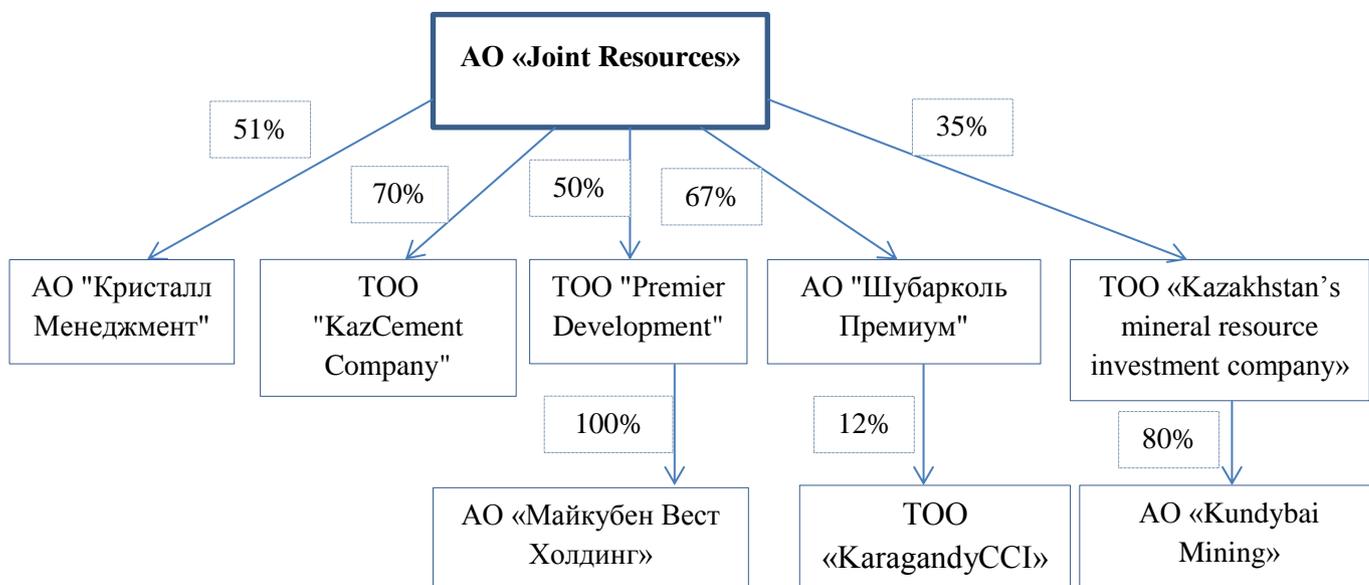
В 2015 году произошла смена участников Общества согласно их решения, в результате которой единственным участником Общества стал Кулибаев Т.А.

Участниками были:

ТОО «КИПРОС» (050059, г. Алматы, ул. Азербайева, д58), с долей 99,9999966%

Сагдиева Р.М. (резидент РК), с долей 0,0000034%

3.6. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИЯХ, АКЦИЯМИ (ДОЛЯМИ УЧАСТИЯ) КОТОРЫХ ЭМИТЕНТ ВЛАДЕЕТ В КОЛИЧЕСТВЕ (РАЗМЕРЕ), СОСТАВЛЯЮЩЕМ ПЯТЬ И БОЛЕЕ ПРОЦЕНТОВ ОТ ОБЩЕГО КОЛИЧЕСТВА ЕГО РАЗМЕЩЕННЫХ АКЦИЙ (ОПЛАЧЕННОГО УСТАВНОГО КАПИТАЛА)



Полное наименование организации	Юридический и фактический адрес (место нахождения)	Количество (размер) акций (доли участия в уставном капитале), которыми владеет эмитент	Вид деятельности	ФИО и должность первого руководителя
АО «Кристалл Менеджмент»	Юридический адрес: г. Алматы,	51%	1)Производство	Генеральный директор –

	ул. Чайковского, 95, оф. 206. Фактический адрес: г. Алматы, ул. Байзакова, дом 280, бизнес-центр Almaty Towers, северная башня, 21 этаж.		электроэнергии; 2)Геологоразведочные работы на основании контракта на разведку УВС.	Сайзинұлы Даулет
ТОО "KazCementCompany"	г.Алматы,050059 Медеуский район ул.Азербайбаева,58	70%	Строительство цементного завода	Генеральный директор Нукушев Тимур Анирович
ТОО "Premier Development"	РК, г.Алматы,Бостандыкский р/н,микр.Алатау, ул.Мади дом 1В квартал Баганашыл 2,	50%	Купля и продажа прочей недвижимости	Генеральный директор Нуриев Нурахмет Канатович
АО "Шубарколь Премиум"	Юридический адрес: Республика Казахстан, 100000, Карагандинская область, город Караганды, район имени Казыбек би, проспект Бухар Жырау, строение 49/6  Фактический адрес: Республика Казахстан, 100000, Карагандинская область, город Караганды, район имени Казыбек би, проспект Бухар Жырау, строение 49/6, офис 705	67%	Добыча угля	Генеральный директор Упушев Ерлан Елемесович
ТОО «Kazakhstan's mineral resource investment company»	Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Азербайбаева, 58	35%	Проектирование (технологическое) и эксплуатация горных производств	Генеральный директор Садыков Абай Шынжырбекович

По организациям, акциями (долями участия) которых эмитент владеет в количестве (размере), составляющем 50 и более процентов от общего количества размещенных акций (оплаченного уставного капитала), либо контролируемым эмитентом на других основаниях, предусмотренных

применяемыми им стандартами финансовой отчетности, должны быть представлены основные финансовые показатели: размер собственного капитала, активов, объем реализованной продукции (оказанных услуг, выполненных работ), чистая прибыль (убыток) за последние три года либо период фактического существования и последний заверченный квартал, предшествующий дате составления инвестиционного меморандума или иного аналогичного по своему назначению документа. (тыс.тенге)

Показатели	ТОО "Premier Development"				АО "Шубарколь Премпум"			
	2014г.	2015г.	2016г.	9 мес.2017г.	2014г.	2015г.	2016г.	9 мес.2017г.
Размер собственного капитала	62	-4 896 957	-4 528 431	-5 809 385	-310	-591	-987	-2 574
Размер активов	173 525	12 411 687	12 396 846	12 391 240	2 615	5 390	11 004	19 827
Объем реализованной продукции (оказанных услуг, выполненных работ)	0	0	0	4 398	0	0	4 767	12 954
Чистая прибыль (убыток)	-138	-4 989 519	368 526	-1 235 518	-281	-281	-397	-1 586

Показатели	ТОО "KazCementCompany"				АО "Кристалл Менеджмент"			
	2014г.	2015г.	2016г.	9 мес.2017г.	2014г.	2015г.	2016г.	9 мес.2017г.
Размер собственного капитала	6 325 613	6 325 613	6 325 613	6 325 613	8 718 704	11 969 774	25 554 370	25 204 112
Размер активов	6 264 960	6 258 494	6 259 938	6 259 938	18 565 072	21 313 228	44 353 398	49 727 059
Объем реализованной продукции (оказанных услуг, выполненных работ)	0	0	0	0	3 691 577	5 458 870	5 925 420	4 174 485
Чистая прибыль (убыток)	-102 170	-120 525	-129 197	-132 011	-611 709	224 575	-195 693	-1 210 846

### 3.7. ИНФОРМАЦИЯ О ПРОМЫШЛЕННЫХ, БАНКОВСКИХ, ФИНАНСОВЫХ ГРУППАХ, ХОЛДИНГАХ, КОНЦЕРНАХ, АССОЦИАЦИЯХ, КОНСОРЦИУМАХ, В КОТОРЫХ УЧАСТВУЕТ ЭМИТЕНТ, ЦЕЛЬ УЧАСТИЯ ЭМИТЕНТА В ЭТИХ ОРГАНИЗАЦИЯХ

На момент организации и листинга Эмитент не входил в ассоциации группы компаний.

#### 4. РАЗДЕЛ. БАНКИ. КОНСУЛЬТАНТЫ И АУДИТОРЫ ЭМИТЕНТА

4.1. СВЕДЕНИЯ О БАНКАХ И/ИЛИ ДРУГИХ ОРГАНИЗАЦИЯХ, КОТОРЫЕ НА ПРОТЯЖЕНИИ ПОСЛЕДНИХ ТРЕХ ЛЕТ ОКАЗЫВАЮТ ЭМИТЕНТУ ФИНАНСОВЫЕ УСЛУГИ, ВКЛЮЧАЯ ИХ ПОЛНЫЕ НАИМЕНОВАНИЯ, ЮРИДИЧЕСКИЕ И ФАКТИЧЕСКИЕ АДРЕСА (МЕСТА НАХОЖДЕНИЯ), СВЕДЕНИЯ О ПЕРВЫХ РУКОВОДИТЕЛЯХ, ИНФОРМАЦИЮ О ВИДАХ УСЛУГ, ОКАЗЫВАЕМЫХ ЭМИТЕНТУ, А ТАКЖЕ ИНФОРМАЦИЮ О КРУПНЫХ СДЕЛКАХ, СОВЕРШЕННЫХ ЭМИТЕНТОМ С ДАННЫМИ ОРГАНИЗАЦИЯМИ

№	Полное наименование	Местонахождение	ФИО первого руководителя	Вид услуг
1	АО «Народный сберегательный банк Казахстана»	Республика Казахстан, А26МЗК5, г. Алматы, Медеуский район, пр. Аль-Фараби, 40	Шаяхметова Умут Болатхановна - Председатель Правления, член Совета Директоров	Кредитование, расчетно-кассовое обслуживание

4.2. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВЫХ И/ИЛИ ЮРИДИЧЕСКИХ КОНСУЛЬТАНТАХ, КОТОРЫЕ ПРИНИМАЮТ УЧАСТИЕ В ПОДГОТОВКЕ ДОКУМЕНТОВ ЭМИТЕНТА ДЛЯ ЦЕЛЕЙ РЕГИСТРАЦИИ ВЫПУСКА ЕГО ЦЕННЫХ БУМАГ, А ТАКЖЕ ПРОХОЖДЕНИЯ ПРОЦЕДУРЫ ЛИСТИНГА ДАННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ

Финансовым консультантом Эмитента является АО "SkyBridge Invest" (Председатель Правления Айнабаева Ш.Р.).

Головной офис АО "SkyBridge Invest" находится по адресу: Республика Казахстан, 050040, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, бизнес-центр "Есентай Тауэр", 77/7, 12-й этаж.

Телефон: (727) 311 06 06; Факс: (727) 311 16 06.

АО "SkyBridge Invest" имеет лицензию № 4.2.192/113 от 21 октября 2014 года, выданную Национальным Банком Республики Казахстан на осуществление деятельности на рынке ценных бумаг.

#### 4.3. СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРСКИХ ОРГАНИЗАЦИЯХ ЭМИТЕНТА

полное наименование	юридический и фактический адрес (место нахождения)	ФИО и должности первых руководителей	членство в какой-либо международной аудиторской сети и/или профессиональной аудиторской организации, осуществляющей свою деятельность в соответствии с законодательством государства ее регистрации
ТОО НАК «Центраудит-Казахстан»	Республика Казахстан, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 19, бизнес-центр «Нурлы-Тау», корпус 1Б, офис 301-302	Радостовец Виктор Владимирович - Директор	Член HLB International - мировая сеть независимых профессиональных бухгалтерских фирм и бизнес-консультантов, с 11 апреля 2011 года.

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

Аудит финансовой отчетности за 2017 год будет проводить ТОО НАК «Центраудит-Казахстан».

## 5. РАЗДЕЛ. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

### 5.1 КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ОБЩИХ ТЕНДЕНЦИЙ В ОТРАСЛИ (СФЕРЕ), В КОТОРОЙ ЭМИТЕНТ ОСУЩЕСТВЛЯЕТ СВОЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ, В ТОМ ЧИСЛЕ НАИБОЛЕЕ ВАЖНЫХ ДЛЯ ЭМИТЕНТА

Перечень отраслей, в которые Эмитент осуществляет инвестиции, достаточно широкий. Однако ключевыми отраслями для Компании в настоящий момент являются угольная промышленность, электроэнергетика, нефть и газ. Интерес Эмитента в угольной промышленности представлен 67%-ой долей в угольной компании АО "Шубарколь Премиум", объем активов которой составляет 12,7 млрд. тенге (17% от консолидированных активов Эмитента). Интерес Компании в электроэнергетике и нефтегазовой индустрии представлен 51%-ой долей в ее крупнейшем активе АО "Кристалл Менеджмент", объем активов которой составляет 49,7 млрд. тенге (68% от консолидированных активов Эмитента).

#### **Угольная промышленность**

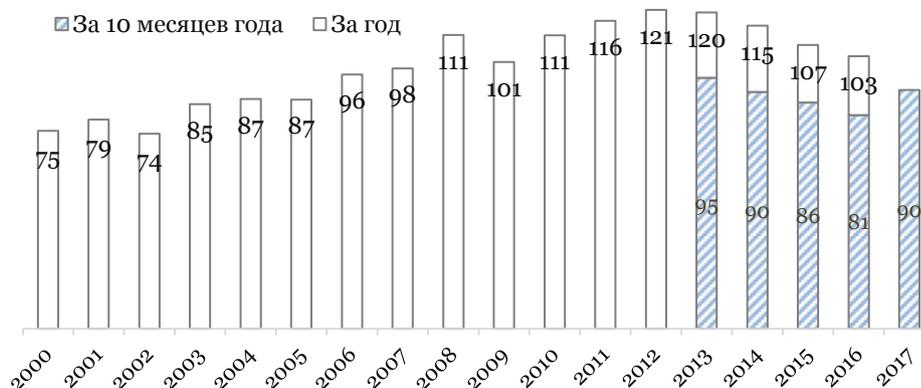
Угасающая по мнению большинства мировых экспертов угольная индустрия по-прежнему играет ключевую роль в экономиках развивающихся стран. Уголь является наиболее потребляемым энергоресурсом в Казахстане (56,5% от всего потребления). Согласно данным BP Statistical Review of World Energy, по итогам 2016 года Казахстан занимает восьмое место в мире по объему запасов угля (25,6 млрд. тонн или 2,2% мировых запасов) и десятое место в мире по объему добычи (102,4 млн. тонн или 1,4% мировой добычи).

Крупнейшие месторождения угля в Казахстане находятся в северной и центральной частях страны, которые интенсивно разрабатываются и являются наиболее прибыльными. Карагандинский и Экибастузский бассейны расположились в центральной части, а на севере - Тургайский бассейн. При этом все запасы коксующихся углей сосредоточены в Карагандинском месторождении, и нужно отметить, что в бассейне практически невозможно добывать ценные сорта угля открытым способом. В будущем промышленность, по мнению специалистов, должна усовершенствовать свои способы добычи подземными путями. Казахстанские запасы угля позволяют обеспечить, как внутренние потребности страны, так и предоставлять большие объемы для других стран. Угольная промышленность республики на 78% обеспечивает выработку электроэнергии и на 100% коксохимическое производство. Так же, она практически полностью удовлетворяет потребности коммунально-бытового сектора и населения страны в твердом топливе.

Одна четвертая часть производимого в стране угля экспортируется за рубеж, 80% которой в Россию.

Добычу угля в Казахстане на сегодняшний день осуществляют 5 иностранных и 28 локальных компаний. Практически вся угольная промышленность находится в руках частных компаний. Государственная собственность в промышленности является мизерной.

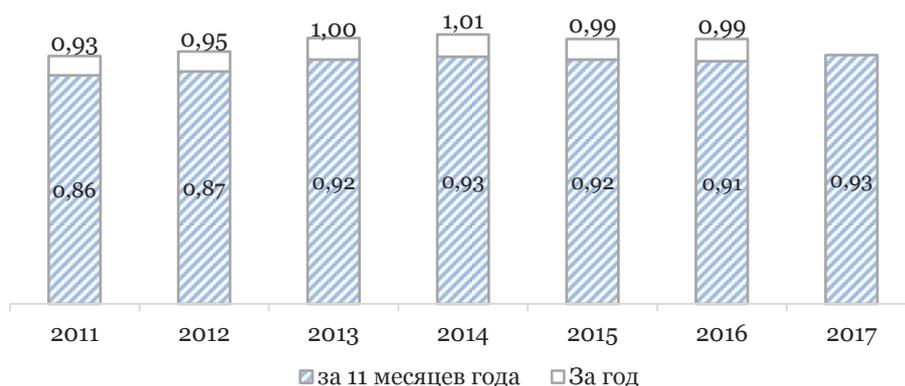
Рис 1. Производство угля в Казахстане (млн. тонн)



В период с 2012 года по 2016 год объемы ежегодного производства угля в Казахстане падали из-за падения цен на энергоресурсы, общего экономического спада в стране, сокращения внутреннего и российского спроса и др. Однако в 2017 году угольная промышленность снова вернулась к росту. По итогам 10 месяцев 2017 года в Казахстане произведено 90 млн. тонн угля – максимальный десятимесячный объем за 4 года (Рис 1). Рост связан с восстановлением цен на уголь, улучшением макроэкономического положения в Казахстане и регионе и др.

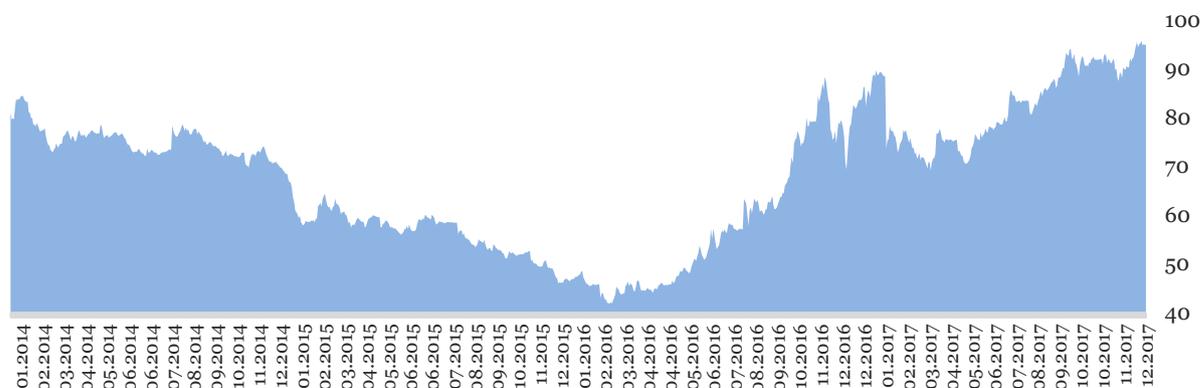
Отечественной угольной промышленности уделяется особое внимание. В стране разработана программа развития угольной промышленности до 2020 года, которая ставит перед собой задачу по поддержке угольной индустрии страны с целью повышения ее конкурентоспособности на международных рынках. Казахстанский уголь, потребителями которого являются энергоемкие экономики, в купе с низкой затратностью производства, сохранит стратегическую значимость для страны в перспективе 10 лет и более.

Рис 2. Спрос на уголь в мире (млрд. тонн)



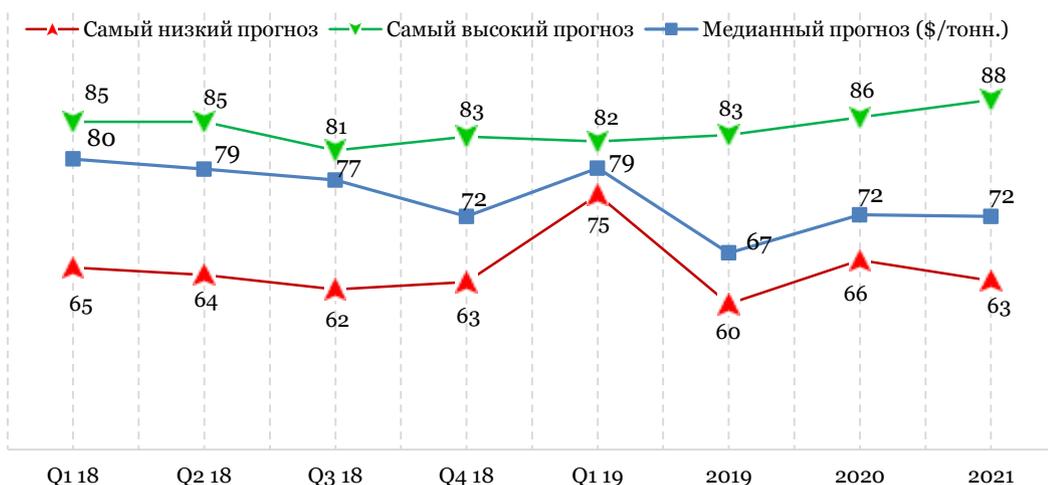
Оживление угольной промышленности Казахстана является отражением общемирового тренда. Ожидания по ослаблению регулирования в области загрязнения окружающей среды в комбинации с возвращением оптимизма относительно глобального экономического роста вернули оптимизм в угольную промышленность в середине 2016 года. С тех пор спрос на уголь резко вырос, а цена на уголь в среднем удвоилась. Согласно данным World Steel Association, в 2017 году 11-месячный общемировой спрос на уголь достиг исторически максимального значения – 0,93 млрд. тонн (Рис 2).

Рис 3. Цена на уголь Rotterdam



Цена на уголь марки Rotterdam по состоянию на 22 декабря 2017 года составила \$95 за метрическую тонну по сравнению с \$41 за метрическую тонну в феврале 2016 года (Рис 3).

Рис 4. Консенсус-прогноз стоимости угля Rotterdam



Источник: Bloomberg

Общемировым трендом является сужение угольной промышленности. Этому свидетельствуют и прогнозы аналитиков относительно будущей цены на уголь. Согласно медианному значению прогнозов аналитиков опрошенных информационным агентством Bloomberg с июня по декабрь 2017 года, стоимость угля марки Rotterdam по итогам 2018 года будет стоить \$72 за тонну – на 24% ниже текущей цены и сохранится примерно на этом уровне в течение будущих годов (Рис. 4).

### 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 страну были связаны с активностью по добыче нефти и природного газа или геологоразведочными работами и изысканиями.

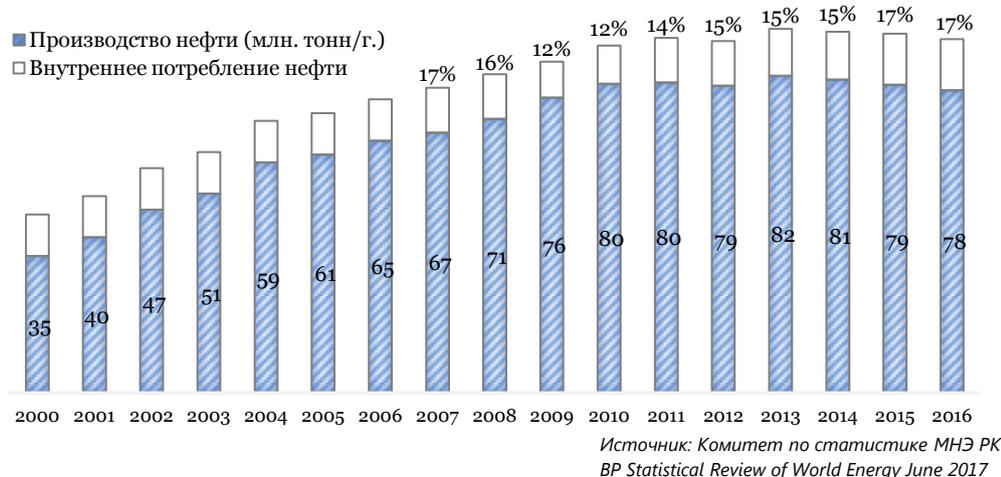
География залежей нефти в стране обширна – весь западноказахстанский регион, Карагандинская и Кызылординская области. Однако около 50% всех запасов сосредоточено на двух гигантских месторождениях Кашаган и Тенгиз, еще 40% на 13 крупных месторождениях, включая Карачаганак, Узень, Жанажол, Каражанбас и другие, и оставшиеся 10% на средних и мелких месторождениях.

На долю страны 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 среднечасовым 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. 5), в абсолютном и относительном выражениях, что постепенно усиливает роль внутренних покупателей в индустрии, которая в настоящий момент остается весьма незначительной.

Рис. 5. Производство нефти в Казахстане и внутреннее потребление



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. 6). Однако промежуточные результаты 2017 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. 7).

Рис. 6. Объемы добычи нефти и газа в Казахстане по годам

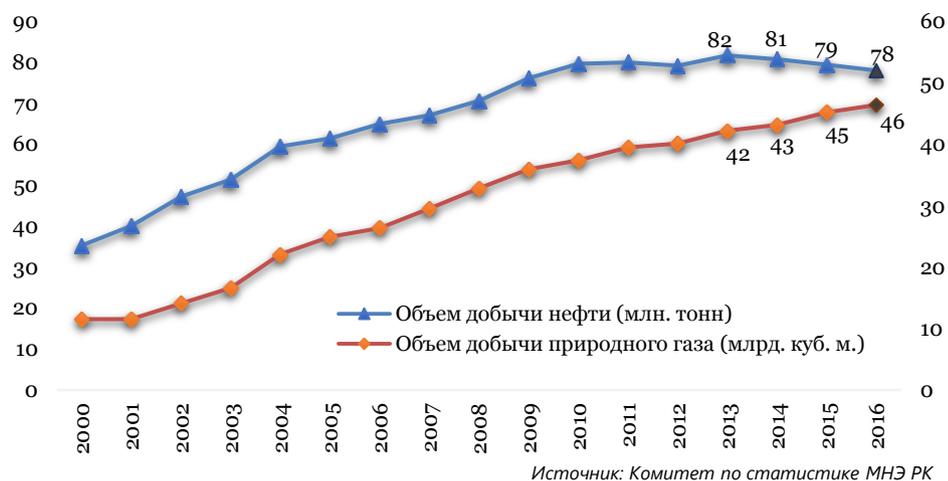
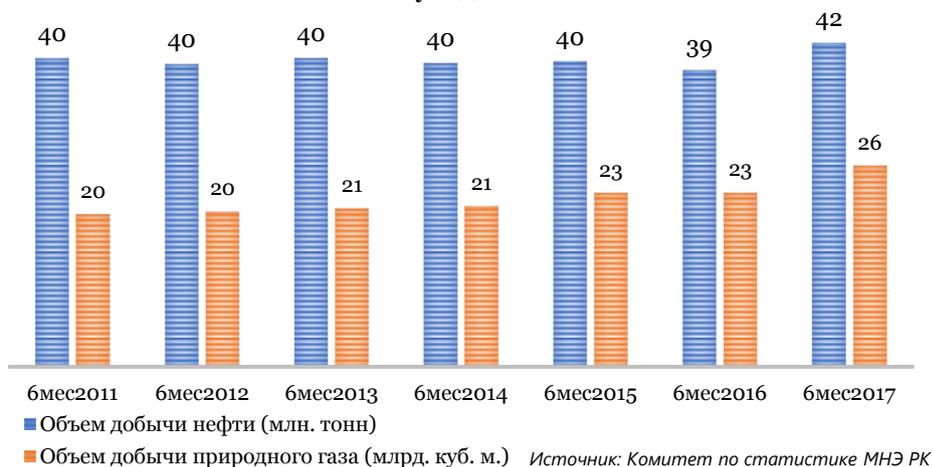
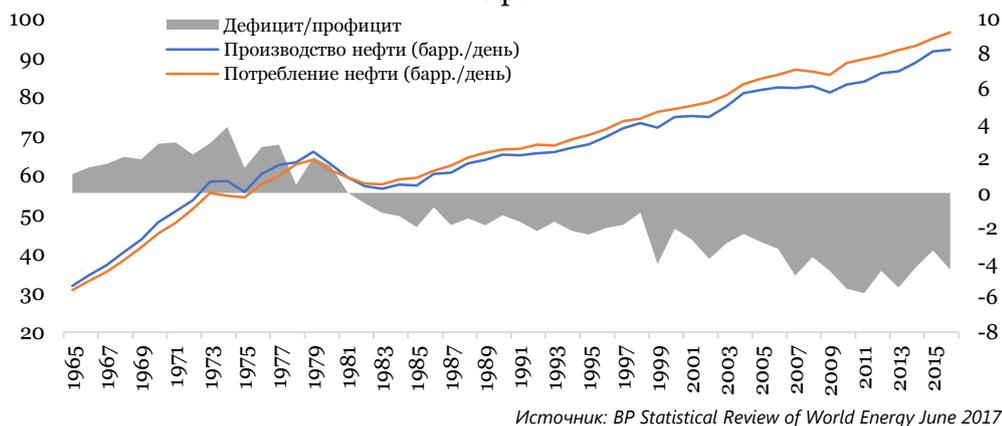


Рис. 7. Объемы добычи нефти и газа в Казахстане по полугодиям



Согласно данным British Petroleum, мировое потребление превосходит производство нефти во всем мире (Рис. 8).

Рис. 8. Динамика мирового производства и потребления нефти



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**

Эмитент представлен в электроэнергетике проектом ГТЭС-Акшабулак, который 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.

#### **5.1. СВЕДЕНИЯ О ПОПЫТКАХ ТРЕТЬИХ ЛИЦ ПОГЛОТИТЬ ЭМИТЕНТА (ЧЕРЕЗ ПРИОБРЕТЕНИЕ ЕГО АКЦИЙ) ИЛИ О ПОПЫТКАХ ЭМИТЕНТА ПОГЛОТИТЬ ДРУГУЮ ОРГАНИЗАЦИЮ ЗА ПОСЛЕДНИЙ ЗАВЕРШЕННЫЙ И ЗА ТЕКУЩИЙ ГОДЫ. НЕОБХОДИМО РАСКРЫТЬ ИНФОРМАЦИЮ О ПРЕДЛОЖЕНИЯХ ПО ЦЕНЕ ПРИОБРЕТЕНИЯ АКЦИЙ, ИХ КОЛИЧЕСТВЕ ИЛИ УСЛОВИЯХ ОБМЕНА АКЦИЯМИ ПРИ ТАКИХ ПОПЫТКАХ**

Эмитент не сталкивался с попытками поглощения, также Эмитент не имел попыток поглощения других организаций за последние завершённый и текущий годы.

#### **5.2. СВЕДЕНИЯ ОБ УСЛОВИЯХ КОНТРАКТОВ, СОГЛАШЕНИЙ, ЗАКЛЮЧЕННЫХ ЭМИТЕНТОМ, КОТОРЫЕ ВПОСЛЕДСТВИЕ МОГУТ ОКАЗАТЬ СУЩЕСТВЕННОЕ ВЛИЯНИЕ НА ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ЭМИТЕНТА**

У эмитента на данный момент нет существенных контрактов и сделок.

В мае 2017 года между Акиматом Кызылординской области и АО «Кристалл Менеджмент» сроком действия на один год были заключены:

1. Контракт №195 на разведку участка недр песчано-гравийной смеси (карьер №4), расположенном на контрактной территории нефти в Жалагашском районе Кызылординской области.
2. Контракт №196 на разведку участка недр суглинков (карьер №2), расположенном на контрактной территории нефти в Жалагашском районе Кызылординской области.
3. Контракт №197 на разведку участка недр песка (карьер №2), расположенном на контрактной территории нефти в Жалагашском районе Кызылординской области.

В настоящее время Акиматом Кызылординской области рассмотрены заявки Общества по предоставлению права недропользования путем прямых переговоров и заключение контрактов на добычу вышеуказанных полезных ископаемых в связи с коммерческим обнаружением.

**АО «Шубарколь Премиум»** осуществляет свою деятельность в соответствии с контрактом на осуществление разработки месторождения "Шубарколь" (участок Центральный-2) от 08 ноября 2013 года и лицензией № 17008525 от 11.05.2017 года на эксплуатацию горных и химических производств (неотчуждаемая 1 класс (бессрочная), Республиканское государственное учреждение «Комитет индустриального развития и промышленной безопасности» Министерство по инвестициям и развитию Республики Казахстан).

**5.3. СВЕДЕНИЯ ОБ ОСНОВНЫХ КАПИТАЛЬНЫХ ВЛОЖЕНИЯХ, ОСУЩЕСТВЛЕННЫХ ЭМИТЕНТОМ ЗА ТРИ ПОСЛЕДНИХ ГОДА (ЗА ПЕРИОД ФАКТИЧЕСКОГО СУЩЕСТВОВАНИЯ, ЕСЛИ ЭМИТЕНТ СУЩЕСТВУЕТ МЕНЕЕ ТРЕХ ЛЕТ) И ЗА ТЕКУЩИЙ ГОД, С УКАЗАНИЕМ СУММ, ИСТОЧНИКОВ ФИНАНСИРОВАНИЯ, НАПРАВЛЕНИЙ (В ТОМ ЧИСЛЕ ГЕОГРАФИЧЕСКИХ, ЦЕЛЕЙ ТАКИХ ВЛОЖЕНИЙ И ИХ ЭФФЕКТИВНОСТИ)**

**Суммы капитальных вложений**

*тыс. тенге*

Наименование	За 2014 год	За 2015 год	За 2016 год	На 01.12.2017 года	Источники финансирования	направления (в том числе географические)	цели вложений и их эффективность
ТОО «Oil Extraction Company»	140				Собственные средства	г.Алматы, для осуществление основной деятельности	Пополнение Уставного капитала
ТОО «КаспийНефтеХим»»	200				Собственные средства	г.Алматы, для осуществление основной деятельности	Пополнение Уставного капитала
ТОО «Premier Development Company»		46 250			Собственные средства	г.Алматы, для осуществления основной деятельности	Пополнение Уставного капитала
АО «Кристалл Менеджмент»		1 110 270	5 202 000	2 562 147	Собственные средства	г.Алматы, для осуществление основной	Пополнение Уставного капитала;

						деятельности	предоставление ВФП (возвратной финансовой помощи)
ТОО «KazCementCompany»		17 438	7 098	2 216	Собственные средства	г.Алматы, для проведения разработок на месторождениях	Предоставление ВФП
АО «Шубарколь Премиум»				938 000	Собственные средства	Карагандинская область. Для осуществления основной деятельности	Пополнение Уставного капитала
<b>ВСЕГО</b>	<b>340</b>	<b>1 173 958</b>	<b>5 209 098</b>	<b>3 502 363</b>			

5.4. ОБЪЕМЫ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ (ВЫПОЛНЕННЫХ РАБОТ, ОКАЗАННЫХ УСЛУГ) ЭМИТЕНТА ЗА ТРИ ПОСЛЕДНИХ ГОДА

АО «Joint Resources»

тыс. тенге

Наименование	Единицы измерения	Объемы оказанных услуг по предоставлению займов за 2014	Объемы оказанных услуг по предоставлению займов за 2015	Объемы оказанных услуг по предоставлению займов за 2016	Объемы оказанных услуг по предоставлению займов за 9 мес. 2017	Изменения в объемах оказанных услуг
вознаграждения по ВФП (возвратная финансовая помощь)	тенге	2 706,8	799,2	269 796,7	752 772,8	Увеличение предоставленных займов на возмездной основе
курсовая разница	тенге	34 208		124 705,3	465 317,4	За счет изменения валютных курсов по займам, полученным в валюте
<b>итого</b>		<b>36 914,8</b>	<b>799,2</b>	<b>394 502,0</b>	<b>1 218 090,2</b>	

АО «Шубарколь Премиум»

Наименование	Единицы измерения	Объемы реализованной продукции за 2014	Объемы реализованной продукции за 2015	Объемы реализованной продукции за 2016	Объемы реализованной продукции за 9 мес. 2017	Изменения в объемах реализованной продукции
Уголь каменный	тонн	-	-	463 215	722 772	Увеличение объемов с высоким спросом

АО «Кристалл Менеджмент»

Наименование	Единицы измерения	Объемы реализованной продукции за 2014	Объемы реализованной продукции за 2015	Объемы реализованной продукции за 2016	Объемы реализованной продукции за 9мес 2017	Изменения в объемах реализованной продукции
Электроэнергия	млн. квт-ч	476,5	638,4	689,6	469,4	С 2015 года компания вышла на полную мощность

ТОО «Premier Development Company»

Наименование	Единицы измерения	Объемы реализованной продукции за 2014	Объемы реализованной продукции за 2015	Объемы реализованной продукции за 2016	Объемы реализованной продукции за 9 мес. 2017	Изменения в объемах реализованной продукции
управленческие услуги	тенге	0	0	0	4 398,00	

#### 5.5. ФАКТОРЫ, ПОЗИТИВНО И НЕГАТИВНО ВЛИЯЮЩИЕ НА ДОХОДНОСТЬ ПРОДАЖ ЭМИТЕНТА ПО ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

##### Сведения о ключевых факторах, влияющих на деятельность Эмитента:

- Макроэкономическое положение Казахстана;
- Операционные результаты деятельности дочерних компаний;
- Движение цен на ископаемое сырье (топливное и горнорудное сырье);
- Результаты геологоразведки;
- Социально-экономические и политические условия;
- Изменение цен на недвижимость.

#### 5.6. ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ЭМИТЕНТА ПО ОРГАНИЗАЦИИ ПРОДАЖИ СВОЕЙ ПРОДУКЦИИ (ВЫПОЛНЕНИЯ РАБОТ, ОКАЗАНИЯ УСЛУГ)

Эмитент осуществляет инвестиции и предоставляет займы в предприятия горнорудной, нефтегазовой, электроэнергетической и других отраслях.

5.7. СВЕДЕНИЯ ОБ ОСНОВНЫХ ПОСТАВЩИКАХ И ПОТРЕБИТЕЛЯХ ЭМИТЕНТА

Наименование поставщика, на долю которого приходится десять и более процентов от общего объема закупок эмитента (товаров, сырья, материалов, оказанных эмитенту услуг и выполненных работ)	Доля поставщика в общем объеме закупок эмитента	Наименование потребителя, на долю которого приходится более десяти процентов общей выручки от реализации продукции (выполнения работ, оказания услуг) эмитента	Доли данных потребителя в общем объеме реализации эмитента	Возможные негативные факторы, влияющие на сбыт продукции (выполнение работ, оказание услуг)
ТОО Кипрос, получен заем для финансирования программы по добыче каменного угля открытым способом дочерней компании эмитента	77%	АО Шубарколь Премиум, выдан заем для разработки программы по добыче каменного угля открытым способом	80,1%	платежеспособность заемщиков, что влияет на исполнение обязательств по погашению представленных займов
Steppe Capital, предоставлен заем для финансирования программы геологоразведочных работ и иной деятельности, сопутствующей геологоразведочным работам, дочерней организации эмитента	20,6%	АО Кристалл Менеджмент, выдан заем для проведения геологоразведочных работ	18,6%	процентная ставка вознаграждения является фиксированной, нет риска повышения расходов по вознаграждениям.

5.8. СТЕПЕНЬ ЗАВИСИМОСТИ ЭМИТЕНТА ОТ СУЩЕСТВУЮЩИХ ПОСТАВЩИКОВ И ПОТРЕБИТЕЛЕЙ

Наименование поставщика/потребителя	Текущий статус отношений	Прогноз в отношении доступности для эмитента этих источников в будущем (изменения спроса на производимую эмитентом продукцию/предложения по закупаемым эмитентом для осуществления основной деятельности товарам, сырью, материалам, оказываемым ему услугам (выполняемым работам))	Возможные изменения факторов, влияющих на ценообразование
ТОО Кипрос	Поставщик	Прогноз стабильный, ожидается долгосрочное сотрудничество	Изменения не ожидаются
Steppe Capital	Поставщик	Прогноз стабильный, ожидается долгосрочное сотрудничество	Изменения не ожидаются
АО Шубарколь Премиум	Покупатель	Прогноз стабильный	Изменения не ожидаются

АО Кристалл Менеджмент	Покупатель	Прогноз стабильный	Изменения не ожидаются
------------------------	------------	--------------------	------------------------

## 5.9. КЛЮЧЕВЫЕ ФАКТОРЫ, ВЛИЯЮЩИЕ НА ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ЭМИТЕНТА

5.9.1 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.

5.9.2 Доля импорта в сырье и материалах (работах, услугах) поставляемых (выполняемых, оказываемых) Эмитенту, и доля продукции (работ, услуг), реализуемой (выполняемых, оказываемых) на экспорт

Компания не является экспортером, либо импортером. Экспортером сырья является дочерняя компания АО «Шубарколь Премиум», доля реализуемой продукции на экспорт составила в 2016г. - 65,07%, в 1 пол.2017г. – 98,8%.

5.9.3 Описание основных рынков, на которых Эмитент конкурирует с другими организациями в течение трех последних лет, включая географическое расположение данных рынков

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

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

Суть сделок – получение денежных средств по Возвратной Финансовой Помощи для осуществления хозяйственной деятельности.

Сведения о сделке	Дата реализации	Сумма сделки (тыс.тенге)
ТОО Кипрос, договор ВФП №КР-16/137 от 22.11.2016г. заем для финансирования программы по добыче каменного угля	31.05.2018	1 123 700
ТОО Кипрос, договор ВФП №КР-16/35-1 от 31.03.2016г. заем для финансирования программы по добыче каменного угля	31.12.2017	4 483 275
ТОО Кипрос, договор ВФП № КР-17/43 от 20.06.2017г. заем для финансирования программы по добыче каменного угля	31.12.2017	2 717 200
Компания Steppe Capital договор ВФП от 23.11.2016г. заем для финансирования программы геологоразведочных работ	31.12.2017	4 918 338

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

Эмитент не планирует привлечение дополнительного финансирования в будущем.

5.9.6 Сведения об участии Эмитента в судебных процессах

На Эмитента никогда не налагались административные санкции.

5.9.7. Сведения по обязательствам, которые могут возникнуть в результате выданных ранее гарантий, заключенных договоров, судебных исков и других событий.

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

5.9.8 Факторы риска. Подробный анализ факторов риска, действию которых будут подвергаться держатели ценных бумаг Эмитента, включая риски, специфичные для Эмитента и его акционеров.

Деятельность эмитента, через операционные результаты дочерних компаний и компаний-дебиторов, зависит от множества факторов напрямую независимых от Эмитента в том числе:

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

**Риск влияния кризисных экономических условий на дочерние предприятия и дебиторов Эмитента:**

Дочерние предприятия Компании и ее дебиторы преимущественно осуществляют свою деятельность в циклических отраслях, т.е. в индустриях тесно взаимосвязанных с общеэкономическим положением в стране и регионе. Инвесторы должны быть осведомлены о том, что ценные бумаги Эмитента могут резко обесцениться в период экономического кризиса.

**Риск падения цен на рынках топливного и горнорудного сырья:**

Дочерние предприятия Компании и ее дебиторы преимущественно задействованы в добыче и обработке топливного и горнорудного сырья. Падение рыночных цен на продукцию этих предприятий может негативно сказаться на суммах выплачиваемых ими в пользу Эмитента дивидендов, процентных выплат, выплат основного долга и прочих обязательств.

**Социально-экономические и политические риски:**

Несогласие работников добывающих предприятий с условиями труда, торговые войны, торговые санкции могут как напрямую, так и посредством общей экономической дестабилизации оказать негативное воздействие на финансовые результаты Эмитент.

**Риск высокой долговой нагрузки:**

Деятельность Эмитента характеризуется высокой долговой нагрузкой. По состоянию на конец июня 2017 года 93% балансовой стоимости активов Компании финансировалось за счет займов. Инвесторы должны иметь в виду, что изменения в способности Компании обслуживать долги будут существенно сказываться на стоимости ее акций.

**Валютные риски:**

Финансовая позиция Компании характеризуется короткой позицией по иностранной валюте. Значительная часть займов компании номинирована в иностранной валюте - в долларах США и иене (на 01.10.2017).

		валюта	Краткосрочная часть		Долгосрочная часть	
			в валюте займа	в тенге	в валюте займа	в тенге
АО «Банк Развития Казахстана»	Договор банковского займа №КИ208-N/09 от 04.11.2009 г.	евро	1 478 122	536 111 267	730 814	268 055 348
	Договор банковского займа №КИ214-N/09 от 28.12.2009 г.	иена	431 860 618	1 228 230 026	645 302 640	1 847 716 562
Steppe Capital PTE LTD	Договор б/н от 23.11.16г	долл.США	5 164 283	1 762 001 676		
итого				3 526 342 969		2 115 771 910

Обесценение национальной валюты по отношению к этим валютам приведет к росту долгов Эмитента в пересчете на национальную валюту и, как следствие, сокращению прибыли и ожидаемых свободных денежных потоков.

**Риски соблюдения законодательства по охране окружающей среды:**

Законодательство Республики Казахстан требует от дочерних компаний Эмитента при реализации проектов по добыче и обработке полезных ископаемых постоянных расходов и значительных обязательств инвестиционного характера, при несоблюдении которых на них могут быть наложены значительные санкции, в том числе, приостановление деятельности, нарушающей экологическое законодательство, лишение права недропользования и штрафы. В свете эволюционного развития законодательства, а также неопределенности, присущей данной области, Эмитент не может ориентировочно подсчитать общую сумму расходов по охране окружающей среды в долгосрочной перспективе, но эти расходы могут быть значительными. Возможно, Эмитент должен будет понести дополнительные капитальные и другие расходы в целях постоянного соблюдения законодательства по охране окружающей среды.

**Риски по международным операциям:**

Международные операции зависят от политических, экономических и других факторов, включая: риск террористических актов, революций, пограничных споров, пересмотра или изменения существующих контрактов, нормативно-правовых актов и тарифов на импорт, экспорт и перевозку, политики налогообложения, включая роялти и увеличение размера налогов, валютное регулирование, колебание валютного курса, трудовые споры и другие факторы неопределенности. Эмитент подвержен рискам, связанным с операциями в Казахстане, включая разведку, разработку и вопросы охраны окружающей среды.

**Законодательные и регулятивно-правовые риски:**

Отрасли, в которых осуществляют свою деятельность Эмитент и его дочерние предприятия, является предметом государственного регулирования, что приводит к дополнительным затратам и рискам для участников этих отраслей. Деятельность Эмитента и его дочерних компаний зависит от изменений в налоговом законодательстве и законодательстве о недропользовании, последствия которых сложно предвидеть и рассчитать. Законодательные требования могут меняться, и рассчитать для Эмитента возможные затраты, которые могут повлечь за собой такие изменения, не представляется возможным.

Эмитент при проведении геологоразведочных работ и разработке своих активов в Казахстане зависит от получения разрешений и согласований уполномоченных органов на разработку своих объектов. Деятельность Эмитента подвержена риску изменения законодательной системы, которая может повлечь за собой изменения и/или пересмотр условий действующих контрактов.

**Риски правовых систем:**

Деятельность Эмитента и его дочерних компаний регламентируется законодательством Республики Казахстан. Эмитент является объектом правовых систем и нормативно-правовых требований целого ряда административно-территориальных единиц, с разнообразными требованиями, а также последствиями возможных изменений для Эмитента и/или акционеров Эмитента.

**Риски инвестирования в ценные бумаги:**

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.

## 6. РАЗДЕЛ. ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ

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 2014, 2015, 2016 годы, и неаудированной финансовой отчетности за 9 месяцев 2017 года. Аудит финансовой отчетности Эмитента за 2014, 2015, 2016 год проводила компания ТОО НАК «Центраудит- Казахстан».

### Основание для выражения мнения с оговоркой

#### Судебное разбирательство

Как указано в Примечании к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, по состоянию на 30 июня 2017 г и к консолидированной финансовой отчетности, по состоянию на 31 декабря 2016 г. и на 31 декабря 2015 г. у Группы имеется неурегулированное судебное разбирательство с ТОО «Экибастузская ГРЭС-1» в отношении действительности договора. Аудиторы не смогли получить достаточные и надлежащие аудиторские доказательства в отношении задолженности Группы перед ТОО «Экибастузская ГРЭС-1» по состоянию на 31 декабря 2016 г. и на 31 декабря 2015 г. и суммы влияния амортизации задолженности и признания (прекращения признания) задолженности на совокупный убыток за 2015 г. и 2016 г. Соответственно, аудиторы не имели возможности определить, необходимы ли какие-либо корректировки данных сумм.

### 6.1. ДАННЫЕ ОТЧЕТОВ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ЭМИТЕНТА

*тыс. тенге*

	31.12.2014 (ауд)	31.12.2015 (ауд.)	31.12.2016 (ауд.)	30.09.2017 (неауд.)
<b>Активы</b>				
<b>Долгосрочные активы</b>				
Основные средства	14 958 006	24 079 969	22 803 570	23 271 697
Горнорудные активы	1 764 061	3 893 633	3 971 589	3 787 049
Активы по разведке и оценке	2 422 264	5 395 759	13 431 446	18 909 611
Нематериальные активы	6 299 567	11 977 001	11 338 675	10 832 656
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		48 000	48 000	48 000
Авансы, выданные за долгосрочные активы	274 608	525 256	792 737	247 608
Займы выданные			511 347	548 859
Активы по отсроченному подоходному налогу	169 564	519 974	578 063	623 829
Прочие долгосрочные активы	129 179	358 517	536 471	539 857

	31.12.2014 (ауд)	31.12.2015 (ауд.)	31.12.2016 (ауд.)	30.09.2017 (неауд.)
НДС к возмещению			1 699 742	2 253 139
<b>Итого долгосрочные активы</b>	<b>26 017 249</b>	<b>46 798 109</b>	<b>55 711 640</b>	<b>61 062 305</b>
<b>Краткосрочные активы</b>				
Товарно-материальные запасы	170 638	838 583	822 710	2 598 231
Активы по вскрышным работам			1 691 074	2 536 993
Торговая дебиторская задолженность	211 740	1 478 721	4 938 003	7 683 653
Краткосрочные авансы выданные	196 666	496 161	1 035 499	2 569 752
Предоплата по корпоративному подоходному налогу	17 371	964	42 812	84 069
НДС к возмещению	439 901	671 041		451 402
Прочие краткосрочные активы	54 512	16 294	11 514	38 664
Предоплата по налогам, помимо подоходного налога	4 394	48 353	41 818	392 548
Вклады в банках				
Денежные средства и их эквиваленты	532 941	1 483 751	807 757	808 885
<b>Итого краткосрочные активы</b>	<b>1 628 163</b>	<b>5 033 868</b>	<b>9 391 187</b>	<b>17 164 197</b>
<b>Итого активы</b>	<b>27 645 412</b>	<b>51 831 977</b>	<b>65 102 827</b>	<b>78 226 502</b>
<b>Капитал и обязательства</b>				
<b>Капитал</b>				
Уставной капитал	5 972 451	5 972 550	7 182 553	7 182 553
Прочий резервный капитал			681 808	(2 313 117)
Нераспределённая прибыль	(1 516 941)	(6 071 579)	(6 469 683)	(7 759 658)
Доля неконтролирующих участников	10 198 313	7 722 636	8 070 898	6 185 782
<b>Итого капитал</b>	<b>14 653 823</b>	<b>7 623 607</b>	<b>9 465 576</b>	<b>3 295 560</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>				
Резерв по обязательствам по возмещению исторических затрат	528 706	546 652	567 525	587 422
Резерв по обязательствам по ликвидации активов	1 131 663	1 358 125	1 469 085	1 465 221

	31.12.2014 (ауд.)	31.12.2015 (ауд.)	31.12.2016 (ауд.)	30.09.2017 (неауд.)
Резерв по социальному развитию района	56 389	82 534	57 612	87 138
Резерв по обучению персонала	18 580	8 191	4 191	(23 226)
Займы	8 510 701	12 995 250	23 119 042	27 275 158
Вознаграждения работникам		34 575	52 916	52 916
Прочие долгосрочные обязательства	35 334	35 221	32 817	31 274
Обязательства по отсроченному корпоративному подоходному налогу		539 393		
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>	<b>10 281 373</b>	<b>15 599 941</b>	<b>25 303 188</b>	<b>29 475 903</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>				
Займы	1 846 243	25 276 188	23 411 477	31 745 979
Торговая кредиторская задолженность	452 345	1 182 678	5 305 082	10 794 869
Авансы полученные	261 570	535 514	725 761	2 041 865
Обязательства по возмещению исторических затрат	17 310	17 500	17 500	
Обязательства по социальному развитию района	18 235	33 947	31 295	
Обязательства по обучению персонала	11 681	14 595	4 656	
Прочая кредиторская задолженность	12 403	810 378	314 840	666 526
Подоходный налог к уплате	2 159	457 649	10 086	
Прочие налоги к уплате	55 271	249 246	462 213	205 800
Прочие краткосрочные обязательства	32 999	30 734	51 153	
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>	<b>2 710 216</b>	<b>28 608 429</b>	<b>30 334 063</b>	<b>45 455 039</b>
<b>Итого обязательства</b>	<b>12 991 589</b>	<b>44 208 370</b>	<b>55 637 251</b>	<b>74 930 942</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>	<b>27 645 412</b>	<b>51 831 977</b>	<b>65 102 827</b>	<b>78 226 502</b>

6.2. ДАННЫЕ ОТЧЕТОВ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЭМИТЕНТА

тыс. тенге

	31.12.2014 (ауд.)	31.12.2015 (ауд.)	31.12.2016 (ауд.)	30.09.2017 (неауд.)
<b>Непрерывная деятельность</b>				
Доходы от реализации продукции и оказания услуг	3 691 749	12 126 343	18 929 933	22 774 118
Себестоимость реализованной продукции и услуг	(1 986 533)	(6 824 438)	(11 163 070)	(14 015 062)
<b>Валовая прибыль</b>	<b>1 705 216</b>	<b>5 301 905</b>	<b>7 766 863</b>	<b>8 759 056</b>
Прочие операционные доходы	5 747	2 653 199	2 349 053	467 252
Общие и административные расходы	(801 702)	(1 729 985)	(1 344 616)	(1 362 526)
Расходы по реализации	(183 477)	(939 132)	(3 094 728)	(7 758 468)
Начисление/восстановление резервов, нетто		(714 638)	(352 001)	
Прочие операционные расходы	(68 751)	(3 146 329)	(2 335 145)	(791 316)
<b>Прибыль от операционной деятельности</b>	<b>657 033</b>	<b>1 425 020</b>	<b>2 989 426</b>	<b>(686 002)</b>
Финансовые доходы	4 405	1 647 608	95 248	109 836
Финансовые расходы	(895 836)	(2 335 820)	(4 414 441)	(2 862 088)
Доход (убыток) от курсовой разницы, нетто	(849 045)	(9 759 928)	478 213	(27 007)
<b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>	<b>(1 083 443)</b>	<b>(9 023 120)</b>	<b>(851 554)</b>	<b>(3 465 261)</b>
Экономия (расход) по корпоративному подоходному налогу	151 483	30 330	456 427	(171 830)
<b>Прибыль (убыток) за год от непрерывной деятельности</b>	<b>(931 960)</b>	<b>(8 992 790)</b>	<b>(395 127)</b>	<b>(3 637 091)</b>
<b>Прибыль (убыток) от прекращенной деятельности</b>	<b>(5 327 852)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
<b>Прибыль (убыток) за год</b>	<b>(6 259 812)</b>	<b>(8 992 790)</b>	<b>(395 127)</b>	<b>(3 637 091)</b>
<b>Прочий совокупный доход (убыток)</b>				
Убыток от переоценки долгосрочных вознаграждений работникам			(22 081)	
<b>Итого совокупный доход (убыток) за год</b>	<b>(6 259 812)</b>	<b>(8 992 790)</b>	<b>(417 208)</b>	<b>(3 637 091)</b>
<b>Прибыль (убыток), причитающийся:</b>				

	31.12.2014 (ауд)	31.12.2015 (ауд.)	31.12.2016 (ауд.)	30.09.2017 (неауд.)
Участникам Группы	(1 298 733)	(4 554 638)	(387 063)	(1 289 975)
Неконтролирующим участникам	(4 961 079)	(4 438 152)	(8 064)	(2 347 116)
<b>Прибыль (убыток) за год</b>	<b>(6 259 812)</b>	<b>(8 992 790)</b>	<b>(395 127)</b>	<b>(3 637 091)</b>
<b>Итого совокупный доход (убыток), причитающийся:</b>				
Участникам Группы	(1 298 733)	(4 554 638)	(398 104)	(1 289 975)
Неконтролирующим участникам	(4 961 079)	(4 438 152)	(19 104)	(2 347 116)
<b>Итого совокупный доход (убыток) за год</b>	<b>(6 259 812)</b>	<b>(8 992 790)</b>	<b>(417 208)</b>	<b>(3 637 091)</b>

### 6.3. ОТЧЕТЫ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

тыс. тенге

	31.12.2014 (ауд)	31.12.2015 (ауд.)	31.12.2016 (ауд.)	31.09.2017 (неауд.)
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>				
Прибыль (убыток) до налогообложения	(1 083 443)	(9 023 120)	(851 554)	(3 465 261)
<b>Корректировки на:</b>				
Износ и амортизацию	947 882	2 559 334	3 334 563	2 364 833
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности и долгосрочным авансам выданным	0	714 638	352 001	(148 755)
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	3 798	47 672	35 887	14 7721
Резервы по неиспользованным отпускам и премиям сотрудникам	34 108	40 962	25 596	10 076
Финансовые расходы	895 836	2 335 820	4 414 441	2 862 088
Финансовые доходы	(4 405)	(1 647 608)	(95 248)	(109 836)
Нереализованная отрицательная курсовая разница	849 724	9 753 959	(363 455)	(316 837)
Прочие		24 885		169 788
<b>Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале</b>	<b>1 643 500</b>	<b>4 806 542</b>	<b>6 852 231</b>	<b>1 513 817</b>
<b>Увеличение/уменьшение операционных активов</b>				

	31.12.2014 (ауд.)	31.12.2015 (ауд.)	31.12.2016 (ауд.)	31.09.2017 (неауд.)
Товарно-материальные запасы	(30 334)	(144 591)	25 609	(1 778 791)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(535 526)	(271 567)	(4 971 037)	(4 630 136)
Авансы выданные				(90 421)
Предоплата по налогам, помимо подоходного налога и НДС к возмещению	(1 036)	(64 833)	(116 398)	(2 569 546)
Прочие краткосрочные активы	(50 445)	62 796	58 900	471 011
<b>Увеличение/уменьшение операционных обязательств</b>				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	332 702	(403 014)	460 025	8 234 453
Авансы полученные				(161 073)
Налоги к уплате	51 256	(35 221)	190 328	(109 202)
Прочие текущие обязательства	(13 022)	(40 397)	8 888	(17 144)
<b>Денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>	<b>1 397 095</b>	<b>3 909 715</b>	<b>2 508 546</b>	<b>862 968</b>
Проценты полученные	2 977	4 157	5 094	3 286
Подоходный налог уплаченный		(264 719)	(631 578)	(251 951)
Проценты уплаченные	(645 426)	(729 019)	(942 709)	(603 264)
<b>Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности – непрерывная деятельность</b>	<b>754 646</b>	<b>2 920 134</b>	<b>939 353</b>	<b>11 039</b>
<b>Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности – прекращенная деятельность</b>				
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>				
Приобретение основных средств, нематериальных активов, горнорудных активов и авансы, выплаченные за долгосрочные активы	(1 104 931)	(4 749 629)	(1 552 718)	(1 750 417)
Приобретение активов по разведке и оценке	(1 504 545)	(3 234 146)	(7 238 947)	(4 928 380)
Погашение обязательств по контракту на недропользование		(36 347)	(34 703)	(66 335)
Приобретение долей участия в дочерних компаниях		(10 182 871)		
Размещение банковских вкладов	(15 864)	(44 148)	(79 987)	
Выдача финансовой помощи связанным сторонам	(457 700)			
Прочее		(61 783)		
<b>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности –</b>	<b>(3 083 040)</b>	<b>(18 308 924)</b>	<b>(8 906 355)</b>	<b>(6 745 132)</b>

	31.12.2014 (ауд)	31.12.2015 (ауд.)	31.12.2016 (ауд.)	31.09.2017 (неауд.)
<b>непрерывная деятельность</b>				
<b>Чистые денежные средства, полученные от инвестиционной деятельности – прекращенная деятельность</b>	<b>9 874 934</b>			
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>				
Погашение займов	(1 900 873)	(13 013 003)	(20 520 491)	
Получение займов от связанных сторон	1 227 247	26 426 361	26 396 364	(5 238 267)
Распределение чистого дохода	(5 224 000)			11 480 364
Выделение ТОО «Joint Technologies»	(4 175 512)			
Прочие распределения собственникам по компаниям, находящимся под общим контролем	(266 577)			
Прочие взносы собственников по компаниям, находящимся под общим контролем	2 452 623	1 962 475	336 305	
Увеличение уставного капитала	266 577	99	1 210 000	462 000
Прочие			(11 515)	
<b>Чистые денежные средства, полученные от/использованные в финансовой деятельности – непрерывная деятельность</b>	<b>(7 620 515)</b>	<b>15 375 932</b>	<b>7 410 663</b>	<b>6 704 097</b>
<b>Чистые денежные средства, полученные от/использованные в финансовой деятельности – прекращенная деятельность</b>				
<b>Чистое уменьшение денежных средств – непрерывная деятельность</b>	<b>(7 620 515)</b>	<b>(12 858)</b>	<b>(556 339)</b>	<b>(29 996)</b>
<b>Чистое уменьшение денежных средств – прекращенная деятельность</b>	<b>9 874 934</b>			
Чистая курсовая разница	17 385	963 668	(119 655)	
Денежные средства и их эквиваленты, на начало года – непрерывная деятельность	584 030	532 941	1 483 751	31 124
Денежные средства и их эквиваленты, на начало года – прекращенная деятельность	5 501			807 757
<b>Денежные средства и их эквиваленты, на конец года</b>	<b>532 941</b>	<b>1 483 751</b>	<b>807 757</b>	<b>808 885</b>

6.4. ОТЧЕТЫ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

тыс. тенге

	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Прочий резервный капитал	Итого	Доля неконтролирующих участников	Всего капитал
<b>Остаток на 01 января 2016г.</b>	<b>5 972 550</b>	<b>(6 071 579)</b>		<b>(99 029)</b>	<b>7 722 636</b>	<b>7 623 607</b>
Убыток за период		(827 552)		(827 552)	(766 074)	(1 593 626)
Итого совокупный убыток за период		(827 552)		(827 552)	(766 074)	(1 593 626)
Дисконт по займу связанной стороны			681 808	681 808		<b>681 808</b>
Изменение доли участия				-	367 365	<b>367 365</b>
<b>Остаток на 30 июня 2016г.</b>	<b>1 210 003</b>			<b>1 210 003</b>		<b>1 210 003</b>
<b>Остаток на 01 января 2017г.</b>	<b>7 182 553</b>	<b>(6 899 131)</b>	<b>681 808</b>	<b>965 230</b>	<b>7 323 927</b>	<b>8 289 157</b>
Убыток за период		(1 289 975)		(1 289 975)	(2 347 116)	(3 637 091)
Итого совокупный убыток за период		(1 289 975)		(1 289 975)	(2 347 116)	(3 637 091)
Дисконт по займу связанной стороны			(2 994 925)	(2 994 925)		(2 994 925)
Изменение доли участия					462 000	462 000
<b>Остаток на 30 сентября 2017г.</b>	<b>7 182 553</b>	<b>(7 759 658)</b>	<b>(2 313 117)</b>	<b>(2 890 222)</b>	<b>6 185 782</b>	<b>3 295 560</b>

6.5. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

тыс. тенге

Состав	Дата приобретения	Первоначальная стоимость	Величина начисленного износа,	Остаточная стоимость на 01.10.2017г.
Программное обеспечение	2012-2017	27 448	(20 204)	7 244
Право на добычу угля на месторождении	2012	249 332	(37 675)	211 657

Шубарколь				
Право на добычу угля на месторождении Шоптыколь	2015	5 956 622	(1 511 114)	4 445 508
Право на добычу суглинков и известняка	2014	6 168 247	-	6 168 247
Итого		12 401 649	(1 568 993)	10 832 656

#### 6.6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

*тыс. тенге*

Разбивка по группам	Дата приобретения	Первоначальная стоимость	Величина начисленного износа	Остаточная стоимость на 01.10.2017г.	Процент износа на последнюю отчетную дату
Земля	2012-2015	10 414		10 414	0%
Здания и сооружения	2012 - 2017	10 085 938	(3 397 073)	6 688 865	34%
Машины и оборудование	2012 – 2017	26 238 657	( 11 674 502 )	14 564 155	45%
Транспортные средства	2012 - 2017	24 170	( 10 197)	13 973	42%
Прочие	2012 - 2017	626 770	(190 280)	436 490	30%
<b>Итого</b>		<b>36 985 949</b>	<b>(15 272 052)</b>	<b>21 713 897</b>	

Общество не проводило переоценку основных средств в течение последних трех лет.

6.7. НЕЗАВЕРШЕННОЕ КАПИТАЛЬНОЕ СТРОИТЕЛЬСТВО

тыс. тенге

Краткое описание объектов, на которых ведется капитальное строительство	Сумма, в тыс. тенге	Дата начала строительства	Планируемый срок ввода объекта в эксплуатацию	Цели и задачи проводимого строительства	Источники денег, за счет которых ведется строительство
Водовод Улытауский район	21 344	2014	2020	Развитие инфраструктуры месторождения	Банковский заем АО «Народный сберегательный банк Казахстана»
Железная дорога Нуринский район	118 113	2014	2020	Развитие инфраструктуры месторождения	Банковский заем АО «Народный сберегательный банк Казахстана»
Железнодорожный погрузочно-разгрузочный тупик на станции Шубарколь (№10) 4 года	237 376	2016	2018	Развитие инфраструктуры месторождения	Банковский заем АО «Народный сберегательный банк Казахстана»
Пруд Нуринский район	1 153	2014	2020	Развитие инфраструктуры месторождения	Банковский заем АО «Народный сберегательный банк Казахстана»
Скважина артезианская №205 Улытауский район	13 619	2014	2017	Развитие инфраструктуры месторождения	Банковский заем АО «Народный сберегательный банк Казахстана»
Скважина артезианская №207 А Улытауский район	14 149	2014	2018	Развитие инфраструктуры месторождения	Банковский заем АО «Народный сберегательный банк Казахстана»
Скважина артезианская №207 Улытауский район	13 391	2014	2020	Развитие инфраструктуры месторождения	Банковский заем АО «Народный сберегательный банк Казахстана»
Скважина артезианская №215 Улытауский район	13 391	2014	2020	Развитие инфраструктуры месторождения	Банковский заем АО «Народный сберегательный банк Казахстана»

Промзона Улытауский район	31 174	2014	2023	Развитие инфраструктуры месторождения	Банковский заем АО «Народный сберегательный банк Казахстана»
Запасные части для оборудования ГТЭС (электростанц ия)	682 449	2011	2018	Для функционирован ия ГТЭС	Собственные средства
Здания	80 383	2012 год	законсерви ровано	При росте объемов пр-ва в перспективе необходимость увеличения площадей вспомогательны х производств	Собственные оборотные
Ж/д вытяжной тупик №4, ст. Угольная	4 697	2010 год	законсерви ровано	Для увеличения объемов перевозки	Собственные оборотные
Проект открытой разработки Шоптыкольск ого угольного	96 944	2017 год	2017 год декабрь	Продление Контракта на недропользовани е	Собственные оборотные
Распреде лительный пост РП №1	2 800	2010 год	законсерви ровано	Улучшение энергоснабжения разреза	Собственные оборотные
Сборник под хоз.-бытовых сточных вод от здания АБК	4 090	2010 год	законсерви ровано	Улучшение бытовых условий	Собственные оборотные
Резервуарный парк на 1000 м3 для ГСМ	625	2017 год	2018 год	Увеличение объемов хранения ГСМ для бесперебойного снабжения производства	Собственные оборотные
Снегозащитн ый забор	1 245	2017 год	декабрь 2017 год	Снегозащита ж—д путей для бесперебойной работы жд транспорта	Собственные оборотные

Стационарные питающие и отсасывающая линия	45 033	2013 год	2018 год	Увеличение мощностей, сокращение аварийных остановок экскаваторов и электровозов	Собственные оборотные
Капитальный ремонт и модернизация ОС	175 824	2017 год	декабрь 2017 год	Увеличение мощностей горно-транспортного оборудования	Собственные оборотные
<b>Итого</b>	<b>1 557 800</b>				

#### 6.8. ИНВЕСТИЦИИ, УЧИТЫВАЕМЫЕ МЕТОДОМ ДОЛЕВОГО УЧАСТИЯ, И ДРУГИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

Инвестиции, учитываемые методом долевого участия		Финансовые активы		в том числе имеющиеся в наличии для продажи
долгосрочные	краткосрочные	государственные ценные бумаги	негосударственные ценные бумаги	
<p>ТОО «Kazakhstan's mineral resource investment company» - инвестиция отражена по нулевой стоимости поскольку убытки от долевого участия превышают стоимость инвестиции</p>				<p>Группа является участником проекта по строительству углехимического завода, для этого создано ТОО «Karagandy CCI» на основании решения общего собрания учредителей от 30 июня 2015 г. Группой произведена оплата доли в уставном капитале в ТОО «Karagandy CCI» в размере 12% и сумме 48000 тыс. тенге.</p>

#### 6.9. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

тыс. тенге

Наименование дебиторской задолженности	Сумма задолженности на 01.01.2017	Сумма задолженности на 01.10.2017
Торговая дебиторская задолженность	4 938 003	7 683 653
Прочая дебиторская задолженность	1 035 499	2 569 752
<b>ИТОГО:</b>	<b>5 973 502</b>	<b>10 253 405</b>

#### Крупнейшие дебиторы

тыс. тенге

Наименование	Сумма задолженности	Место нахождения	Срок погашения	Причина возникновения
Carbo One Limited	1 042 648	г. Лимассол (Республика Кипр)	7 раб. дней	Экспорт угля

UNICOAL AG	493 538	г. Цюрих (Швейцария)	7 раб. дней	Экспорт угля
ТОО «Сэт Жол Technologies»	298 013	Республика Казахстан	Не установлен	Соглашение о проведении взаимозачетов
ТОО «Торговый дом «Майкубен Комир»	1 742 838	Республика Казахстан	Не установлен	Поставка бурого угля
AES Согринская ТЭЦ	63 111	Республика Казахстан	Ноябрь 2017	Реализация товаров
AES Усть-Каменогорская ТЭЦ	30 666	Республика Казахстан	Декабрь 2017	Претензия по качеству угля
ТОО "АВ Energo"(АВ Энерго)	36 000	Республика Казахстан	Октябрь 2017	За электроэнергию
Comadis Trading S. A.	343 937	Montreal (Quebec) Canada	Октябрь 2017	Экспорт угля

**Резерв на обесценение**

тыс. тенге

Резерв на обесценение	Сумма на 30.09.2017	Сумма на 30.06.2016
Резерв на обесценение на начало периода	2 090 024	1 704 613
Резерв на обесценение, созданный в течение периода	148 755	385 411
Восстановление резерва в течение года		
Итого	2 238 779	2 090 024

**Дебиторы, которые являются связанными сторонами (по состоянию на 01.10.2017г)**

тыс. тенге

Наименование связанной стороны	Сумма задолженности	Место нахождения	Срок погашения	Причина возникновения
ТОО «Сэт Жол Technologies»	298 013	Республика Казахстан	Не установлен	Соглашение о проведении взаимозачетов

**Торговая дебиторская задолженность, предварительная оплата, авансовые платежи, временная финансовая помощь, займы, другая задолженность (по состоянию на 01.10.2017г)**

тыс. тенге

Наименование дебитора	Сумма задолженности	Место нахождения	Срок погашения	Причина возникновения
<b>Авансы, выданные под поставку долгосрочных активов</b>				
Hitachi Capital Corporation	231 411	Япония	До 30 дней	За машины и оборудование
ТОО "Учебный центр РИТС"	60 043	Казахстан	До 30 дней	За машины и оборудование

SCHLUMBERGER LOGELCO INC.	44 359	Казахстан	До 30 дней	За машины и оборудование
<b>Авансы выданные (прочие)</b>				
ТОО Торговый дом МШ-Уголь	2 892 709	Казахстан	До 30 дней	За услуги перевозки груза
Филиал Компании СРК Консалтинг (Казахстан) Лимитед	149 409	Казахстан	До 30 дней	За услуги банковского ТЭО (отчет по горному делу и запасам)
ТОО Акбастау логистик	749 759	Казахстан	До 30 дней	За дизельное топливо
AUTOMOTIVE MANAGEMENT SERVICES FZ-LLC	286 670	Казахстан	До 30 дней	За услуги ж.д. перевозки
ТОО Nowo Central Asia LTD	250 062	Казахстан	До 30 дней	За товары и услуги
ПрайсуотерхаусКуперс Такс энд Эдвайзори	8 930	Казахстан	До 30 дней	За товары и услуги
АО "Институт" КазНИПИЭнергопром"	15 400	Казахстан	До 30 дней	За товары и услуги
АО "КазТрансГаз Аймақ"	140 765	Казахстан	До 30 дней	За товары и услуги
АО КТЖ - Грузовые перевозки	18 757	Казахстан	До 90 дней	За товары и услуги
Торговый дом Майкубен комир	43 347	Казахстан	До 90 дней	За товары и услуги

#### 6.10. АКЦИОНЕРНЫЙ (УСТАВНЫЙ) КАПИТАЛ

	<i>тыс. тенге</i>				
Уставный капитал	01.01.2014	01.01.2015	01.01.2016	01.01.2017	01.10.2017
	2 042 952	5 972 451	5 972 550	7 182 553	7 182 553

	<i>тыс. тенге</i>		
Распределение чистого дохода	2014	2015	2016
	5 597 314	Не выплачивались	Не выплачивались

#### 6.11. КРЕДИТНЫЕ ЛИНИИ, ЗАЙМЫ И ДОГОВОРА ЛИЗИНГА

Наименование	Страна кредитора	Сумма договора	Валюта заемных средств	Ставка вознаграждения в годовом измерении	Срок действия	Обеспечение	Остаток непогашенной задолженности на 01.10.2017	Цель привлечения
--------------	------------------	----------------	------------------------	---	---------------	-------------	--	------------------

<i>Долгосрочная часть</i>								
АО «Банк Развития Казахстана»	Казахстан	117 051 тыс. долларов 3441619 тыс. японских йен 1764033 тыс. тенге	Тенге Доллар США Японская йена	от 3.7% до 11%	2023-2026	объекты основных средств газотурбинной станции	5 362 360	Строительство газотурбинной станции
АО «Народный Банк Казахстана»	Казахстан	27438 тыс. долларов 16800500 тыс. тенге	Тенге Доллар США	от 9% до 14%	2022-2023	Гарантии от АО «Майкубен Вест Холдинг» и ТОО «Premier Development Company» 100% акций АО «Майкубен Вест Холдинг» и 100% доли участия в уставном капитале ТОО «Premier Development Company» и ТОО «Майкубен-Вест».	21 349 421	Финансирование инвестиционной и операционной деятельности
ТОО «Экибастузская ГРЭС-1»	Казахстан	4 413 408 тенге	Тенге	0%	2019	машины и оборудование ТОО «Майкубен Вест»	563 377	переуступка прав требования
<b>Итого</b>							<b>27 275 158</b>	
<i>Краткосрочная часть</i>								
АО «Банк Развития Казахстана»	Казахстан	117 051 тыс. долларов 3441619 тыс. японских йен 1764033 тыс. тенге	Тенге Доллар США Японская йена	от 3.7% до 11%	2023-2026	объекты основных средств газотурбинной станции	1 835 643	Строительство газотурбинной станции
АО «Народный Банк Казахстана»	Казахстан	27 438 тыс. долларов 16800500 тыс. тенге	Тенге Доллар США	от 9% до 14%	2022-2023	Гарантии от АО «Майкубен Вест Холдинг» и ТОО «Premier Development Company» 100% акций АО «Майкубен Вест Холдинг» и 100% доли участия в уставном капитале ТОО «Premier Development Company» и ТОО «Майкубен-Вест».	7 350 243	Финансирование инвестиционной и операционной деятельности
ТОО «Экибастузская ГРЭС-1»	Казахстан	4 413 408 тенге	Тенге	0%	2019	машины и оборудование ТОО «Майкубен Вест»	3 324 400	переуступка прав требования
Steppes Capital PTE LTD	Сингапур	15300000 долларов США	Доллар США	3%	2017	нет	1 762 002	операционная деятельность
ТОО «Кипрос»	Казахстан	11 221 859 тенге	Тенге	2%-7%	2017	нет	13 780 074	операционная деятельность
ТОО «Торговый дом Майкубен Комир»	Казахстан	2 002 358 тенге	Тенге	15.50%	2017	движимое имущество недвижимое имущество поступающее в будущем по Договору строительства «под ключ» железнодорожного комплекса с погрузочно-разгрузочным пунктом угольного разреза «Центральный-2»	870 784	

Прочие							2 822 833	
Итого							31 745 979	

тенге

		валюта	Краткосрочная часть		Долгосрочная часть	
			в валюте займа	в тенге	в валюте займа	в тенге
АО «Банк Развития Казахстана»	Договор банковского займа №КИ208-N/09 от 04.11.2009 г.	евро	1 478 122	536 111 267	730 814	268 055 348
	Договор банковского займа №КИ214-N/09 от 28.12.2009 г.	иена	431 860 618	1 228 230 026	645 302 640	1 847 716 562
Steppe Capital PTE LTD	Договор б/н от 23.11.16г	долл.США	5 164 283	1 762 001 676		
<b>ИТОГО</b>				<b>3 526 342 969</b>		<b>2 115 771 910</b>

### Кредиторская задолженность

тыс.тенге

Наименование кредиторской задолженности	Сумма задолженности на 01.01.2017	Сумма задолженности на 01.10.2017
Торговая кредиторская задолженность	5 305 082	10 794 869
Прочая кредиторская задолженность	1 094 052	2 708 391
<b>ИТОГО:</b>	<b>6 399 134</b>	<b>13 503 260</b>

### Крупнейшие кредиторы

тыс.тенге

Наименование	Сумма задолженности тыс.тенге	Место нахождения	Срок погашения	Причина возникновения
Задолженность ТОО «Торговый дом «Майкубен Комир»	327 084	Республика Казахстан	2017 год	Договоры цессии взаимозачетов приобретения запасов и прочих услуг
ТОО «Майкубен уголь»	595 153	Республика Казахстан	2017 год	Судебный процесс
ТОО "GEO ENERGI GROUP (ГЕО ЭНЕРДЖИ ГРУПП)	1 151 805	Республика Казахстан	90 дней	За проведение сейсмических работ на контрактном блоке УВС
ТОО "Астра Стар"	3 280 606	Республика Казахстан	90 дней	За проведение буровых работ на контрактном блоке УВС

ТОО «Теміржол жондеу»	84 976	Республика Казахстан	30 дней	За общестроительные работы по условиям договора с отсрочкой платежа
ALK Ехро ТОО	538 549	Республика Казахстан	30 дней	За товары работы услуги
ТОО Горно-рудные технологии	1 272 315	Республика Казахстан	30 дней	За товары работы услуги
ТОО ЗемДорСтрой Темиртау	856 942	Республика Казахстан	30 дней	За товары работы услуги
Интеррин Научно-производственное предприятие ТОО	373 189	Республика Казахстан	90 дней	За товары работы услуги
ГМК КазПолиметалл ТОО	321 039	Республика Казахстан	90 дней	За товары работы услуги
ТОО Богатырь Транс	446 045	Республика Казахстан	30 дней	За товары работы услуги

#### Резерв на обесценение

По состоянию на 01.10.2017 года Эмитент не формировал резервы на обесценение.

#### Кредиторы, которые являются связанными сторонами (по состоянию на 01.10.2017г.)

тыс. тенге

Наименование связанной стороны	Сумма задолженности тыс.тенге	Место нахождения	Срок погашения	Причина возникновения
ТОО «Кипрос»	310 851	Казахстан	2017	Переуступка долга

Задолженность за поставленные основные средства, сырье, материалы, товары (за оказанные услуги выполненные работы), предварительная оплата, авансовые платежи, временная финансовая помощь, займы нефинансовых организаций, другая задолженность (по состоянию на 01.10.2017г).

тыс. тенге

Наименование кредитора	Сумма задолженности тыс. тенге	Место нахождения	Срок погашения	Причина возникновения
ТОО «Торговый Дом Майкубен Комир»	1 844 300	г. Караганда (Республика Казахстан)	До 7 раб. дней	Аванс за уголь по условиям договора с отсрочкой платежа

6.12. ИНФОРМАЦИЯ О ДОХОДАХ

тыс. тенге

Показатель	9 мес. 2017г		2016 (ауд.)		2015 (ауд.)		2014 (ауд.)	
	Сумма	Доля в общем объеме %	Сумма	Доля %	Сумма	Доля %	Сумма	Доля %
Реализация электроэнергии	4 175 555	18%	5 926 003	31,3%	5 459 001	45,0%	3 691 749	100%
Реализация каменного угля	12 953 942	57%	4 765 848	25,2%				
Реализация бурого угля	5 644 621	25%	8 238 082	43,5%	6 667 342	55,0%		
Итого выручка	22 774 118	100%	18 929 933	100%	12 126 343	100%	3 691 749	100%

6.13. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ ПРОДУКЦИИ (ОКАЗАННЫХ УСЛУГ, ВЫПОЛНЕННЫХ РАБОТ)

тыс. тенге

Показатель (согласно классификации Эмитента)	9 мес.2017г (неауд.)		2016 (ауд.)		2015 (ауд.)		2014 (ауд.)	
	Сумма	Доля в общем объеме %	Сумма	Доля %	Сумма	Доля %	Сумма	Доля %
Сухой топливный газ	1 066 157	7,61%	1 488 083	133%	1 291 141	189%	710 058	357%
Вскрышные работы	6 496 309	46,35%	1 416 542	127%				
Буровзрывные и другие работы связанные с добычей угля	613 305	4,38%	519 084	47%				
Топливо	869 765	6,21%	805 533	72%	549 318	81%		
Износ и амортизация	2 261 393	16,14%	3 213 433	288%	1 924 237	282%	901 969	454%
Заработная плата и связанные расходы	1 457 164	10,40%	1 861 442	167%	1 667 297	244%	190 759	96%
Питание работникам	60 210	0,43%	62 482	0,06%	57 640	0,08%	45 217	23%
Расходы по услугам связи	24 754	0,18%	33 006	0,03%	33 561	0,05%	33 574	17%
Материалы	295 873	2,11%	225 231	20%	192 974	28%	25 946	13%
Охрана	11 755	0,08%	15 642	0,01%	16 482	0,02%	17 516	0,09%
Ремонт и обслуживание	300 801	2,15%	551 332	49%	426 098	62%	10 092	0,05%
Коммунальные расходы							3 836	0,02%
Материально-техническое обеспечение	549 322	3,92%	219 579	20%	207 531	30%		
Изменение готовой	(1 687 361)	(12,04%)	(127 605)	-11%	(80 330)	-12%		

продукции								
Электроэнергия	211 744	1,51%	328 018	29%	311 366	46%		
Аренда	120 665	0,86%	108 962	10%				
Прочие	1 363 206	9,73%	442 306	40%	227 123	33%	47 566	24%
<b>Итого себестоимость</b>	<b>14 015 062</b>	<b>100,00%</b>	<b>11 163 070</b>	<b>100%</b>	<b>6 824 438</b>	<b>100%</b>	<b>1 986 533</b>	<b>100%</b>

Рост себестоимости связан с освоением капитальных вложений в новые производственные объекты, что повлияло на рост амортизации ростом затрат на эксплуатацию месторождений и расходов на аренду автотранспорта. Данный рост расходов компенсирован оптимизацией численности персонала и продажей автотранспортных средств.

#### 6.14. ПРОГНОЗ ЭМИТЕНТА В ОТНОШЕНИИ ОБЪЕМОВ РЕАЛИЗАЦИИ ЕГО ПРОДУКЦИИ И ЕЕ СЕБЕСТОИМОСТИ НА БЛИЖАЙШИЕ ТРИ ГОДА С КРАТКИМ ОПИСАНИЕМ МЕТОДИКИ, ПО КОТОРОЙ ВЫПОЛНЕН РАСЧЕТ ДАННЫХ ПРОГНОЗОВ

тыс. тенге

Наименование статей	2017	2018	2019	2020
Реализация электроэнергии	5 873 575	5 943 806	5 943 806	5 943 806
Реализация угля	55 326 173	74 981 621	116 120 138	153 581 996
Оказание услуг	430 072	430 072	430 072	430 072
Себестоимость	21 712 658	28 247 097	32 149 657	36 202 957

Прогноз доходов от реализации основан на производственной программе по добыче и отгрузке угля, прогнозных ценах реализации до конца 2020 года.

Реализация угля по прогнозу АО Шубарколь Премиум: прогноз доходов основан на производственной программе по добыче и отгрузке угля, прогнозных ценах реализации до конца 2020г. и исторически сложившегося дисконта по реализовываемой продукции.

Реализация электроэнергии по прогнозу АО Кристалл Менеджмент: учитывая, что тарифы на э/энергию «заморожены», начиная с 2016г, в прогнозе не предусмотрен рост доходов и затрат в период 2018-2020г.

Оказание услуг по прогнозу АО «JOINT RESOURCES»: услуги по предоставлению займов (начисленные вознаграждения)

#### 6.15 СТРУКТУРА ДОХОДОВ И РАСХОДОВ ЭМИТЕНТА ОТ НЕОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

тыс. тенге

Показатель	9 мес. 2017г (неауд.)		2016 (ауд.)		2015 (ауд.)		2014 (ауд.)	
	Сумма в тыс.тенге	Доля в общем объеме %	Сумма в тыс.тенге	Доля %	Сумма в тыс.тенге	Доля %	Сумма в тыс.тенге	Доля %
Итого доходы от неосновной	109 836	0,47%	573 461	2,6%	1 647 608	10%	4 405	0,1%

деятельности								
Итого расходы от неосновной деятельности	2 835 081	10,67%	4 414 441	19,4%	12 095 748	47,5%	1 744 881	36,5%

**Структура общих и административных расходов**

тыс. тенге

Показатель	9 мес. 2017г		2016 (ауд.)		2015 (ауд.)		2014 (ауд.)	
	Сумма	Доля %	Сумма	Доля %	Сумма	Доля %	Сумма	Доля %
Заработная плата и связанные расходы	853 820	62,66%	1 048 617	780%	817 189	472%	476 398	594%
Налоги и сборы, связанные с оплатой труда			138 145	103%	122 740	71%	69 207	86%
Профессиональные услуги	63 401	4,65%	86 492	64%	99 586	58%	55 235	69%
Аренда помещений	52 538	3,86%	68 318	51%	72 023	42%	29 599	37%
Расходы на транспорт	34 382	2,52%	26 978	20%	79 278	46%	22 401	28%
Расходы на страхование	53 553	3,93%	56 481	42%	30 645	18%	15 748	20%
Охрана	4 337	0,32%	24 063	18%	103 790	60%		
Прочие налоги	48 661	3,57%	68 453	51%	59 608	35%	10 641	13%
Ремонт и обслуживание	7 061	0,52%	12 112	09%	14 074	08%	7 492	09%
Износ и амортизация	38 345	2,81%	49 926	37%	59 850	35%	18 113	23%
Материалы	18 300	1,34%	31 416	23%	40 082	23%	9 797	12%
Банковские услуги	10 780	0,79%	14 084	10%	43 334	25%	5 752	07%
Коммунальные расходы	10 503	0,77%	14 015	10%	16 926	10%	4 847	06%
Благотворительность	4 787	0,35%	10 901	08%	25 303	15%		
Штрафы и пени	31 195	2,29%	43 429	32%	22 045	13%		
Командировочные расходы	42 531	3,12%	84 009	63%				
Отмена ранее созданных резервов по штрафам			(573 250)	-426%				
Электроэнергия							12 701	16%
Прочие	88 332	6,48%	140 427	104%	123 512	71%	63 771	80%
Итого ОАР	1 362 526	100%	1 344 616	100%	1 729 935	100%	801 702	100%

**Структура доходов от финансовой деятельности**

тыс. тенге

Показатель	9 мес.2017 г (неауд.)		2016 (ауд.)		2015 (ауд.)		2014 (ауд.)	
	Сумма	Доля %	Сумма	Доля	Сумма	Доля %	Сумма	Доля %

				%				
Процентные доходы по банковским депозитам	54 240	49%	65 796	691%	52 397	32%	4 405	100%
Вознаграждения по выданным займам	55 596	51%	29 452	309%				
Сторно неамортизированной части дисконта					252 032	153%		
Доход от дисконтирования займа при первоначальном признании					1 343 179	815%		
Итого фин. доходы	109 836	100%	95 248	100%	1 647 608	100%	4 405	100%

### Структура расходов от финансовой деятельности

тыс. тенге

Показатель	9 мес.2017 г (неауд.)		2016 (ауд.)		2015 (ауд.)		2014 (ауд.)	
	Сумма	Доля %	Сумма	Доля %	Сумма	Доля %	Сумма	Доля %
Расходы по вознаграждениям и займам	2 214 578	77,38%	3 650 976	82,71 %	1 981 262	84,82 %	660 822	73,77%
Дисконтированная сумма государственных субсидий					31 981	1,37%	121 425	0,13%
Амортизация комиссий	14 472	0,51%	41 484	0,94%	50 669	2,17%	60 988	6,81%
Амортизация дисконта	578 928	20,23%	369 669	8,37%				
Отмена дисконта по приведенной стоимости : по резерву на восстановление месторождений	54 110	1,89%	129 293	2,93%	118 628	5,08%	52 601	5,87%
Прочие			223 019	5,05%	153 280	6,56%		
Итого фин.расходы	2 862 088	100%	4 414 441	100%	2 335 820	100%	895 836	100%

### 6.15. КОЭФФИЦЕНТЫ

#### Коэффициенты рентабельности

	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	30.09.2017
Рентабельность продаж ROS (чистая прибыль)	-169,6%	-74,2%	-2,2%	-16,0%
Рентабельность активов	-22,6%	-17,3%	-0,7%	-5,1%

ROA				
Рентабельность собственного капитала ROE	-42,7%	-118%	-4,4%	-110,4%

**Коэффициенты ликвидности**

	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	30.09.2017
Коэффициент текущей ликвидности	0,6%	0,18%	0,31%	0,38%
Коэффициент быстрой ликвидности	0,54%	0,15%	0,28%	0,32%
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,29%	0,07%	0,06%	0,08%

**Коэффициенты финансовой устойчивости**

	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	30.09.2017
Коэффициент финансирования	112,79%	17,24%	17,01%	4,4%
Коэффициент автономии	53,01%	14,71%	14,54%	4,21%

**Лeverедж**

Наименование показателя	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	30.09.2017
Краткосрочные обязательства (тыс. тг)	2 710 216	28 608 429	30 334 063	45 455 039
Долгосрочные обязательства (тыс. тг)	10 281 373	15 599 941	25 303 188	29 475 903
Собственный капитал (тыс. тг)	14 653 823	7 623 607	9 465 576	3 295 560
Лeverедж	0,89	5,8	5,88	22,74

**6.16. КРАТКИЙ АНАЛИЗ ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ ЭМИТЕНТА ЗА ТРИ ПОСЛЕДНИХ ГОДА**

тыс. тенге

	31 дек 2014	Изменение	31 дек 2015	Изменение	31 дек 2016	Изменение	30 сент 2017
<b>Операционная деятельность</b>							
Потоки денежных средств до изменения в оборотном капитале	1 643 500	3 163 042	4 806 542	2 045 689	6 852 231	(5 212 469)	1 513 817
Потоки денежных средств до уплаты налога прибыль и процентов	1 397 095	2 512 620	3 909 715	(1 401 169)	2 508 546	(1 142 184)	862 968
Чистое поступление денежных средств от Операционной деятельности	754 646	2 165 488	2 920 134	(1 980 781)	939 353	(404 375)	11 039
<b>Инвестиционная деятельность</b>							
Чистое использование денежных средств от инвест. Деятельности	(3 083 040)	(15 225 884)	(18 308 924)	(9 402 569)	(8 906 355)	(3 409 280)	(6 745 132)

Финансовая деятельность							
Чистое поступление денежных средств от фин. деятельности	(7 620 515)	7 755 417	15 375 932	7 965 269	7 410 663	(2 073 879)	6 704 097
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	(7 620 515)	(7 607 657)	(12 858)	(543 481)	(556 339)	181 652	(29 996)
Денежные средства на начало года	606 916		1 496 609		1 364 096		807 757
Денежные средства на конец года	532 941		1 483 751		807 757		808 885
Денежные средства группы выбытия							
Итого денежные средства на конец года	532 941		1 483 751		807 757		808 885

Влияние на денежные потоки Эмитента оказывает увеличение торговой дебиторской задолженности. Повышение спроса на товарную продукцию обеспечивает рост денежных потоков. Отток денежных средств приходится на погашение полученных займов и приобретение активов.

#### 6.17. ПРОГНОЗ ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ ЭМИТЕНТА АКЦИЙ ДО 2020 ГОДА

тыс. тенге

Показатели	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности</b>				
<b>Поступление денежных средств всего</b>	<b>26 843 096</b>	<b>90 065 023</b>	<b>135 335 603</b>	<b>175 107 950</b>
реализация продукции и товаров	24 009 697	82 068 756	123 540 126	161 351 480
авансы полученные	2 722 016	0	0	0
получение вознаграждения по средствам в кредитных учреждениях	71	0	0	0
оказание услуг	2 681	6 180	6 180	6 180
прочие поступления	108 631	7 990 087	11 789 297	13 750 290
<b>Выбытие денежных средств всего</b>	<b>26 824 388</b>	<b>81 430 218</b>	<b>117 075 214</b>	<b>150 061 080</b>
платежи поставщикам за товары и услуги	22 618 615	70 620 116	103 488 339	134 533 174
авансы выданные	2 280	0	0	0

выплаты по заработной плате	828 678	2 276 562	2 522 930	2 770 555
выплата вознаграждения по займам	1 408 173	1 788 499	2 252 477	2 000 592
корпоративный подоходный налог	20 872	167 494	1 800 614	3 545 731
другие платежи в бюджет	990 341	5 072 623	5 217 646	5 303 822
прочие выплаты	955 429	1 504 924	1 793 208	1 907 206
<b>Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности</b>	<b>18 708</b>	<b>8 634 805</b>	<b>18 260 389</b>	<b>25 046 870</b>
<b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>				
<b>Поступление денежных средств всего</b>	<b>300</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
поступления от продажи основных средств	300	0	0	0
возврат банковских вкладов	0	0	0	0
<b>Выбытие денежных средств всего</b>	<b>11 036 812</b>	<b>13 591 006</b>	<b>6 395 418</b>	<b>2 587 850</b>
приобретение основных средств	2 951 124	4 654 651	5 821 309	1 038 208
приобретение нематериальных активов	945	5 000	5 000	5 000
приобретение других долгосрочных активов	842 686	324 995	176 287	1 544 642
прочие выплаты	7 242 057	8 606 360	392 822	0
<b>Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности</b>	<b>-11 036 512</b>	<b>-13 591 006</b>	<b>-6 395 418</b>	<b>-2 587 850</b>
<b>Движение денежных средств от финансовой деятельности</b>				
<b>Поступление денежных средств всего</b>	<b>16 483 992</b>	<b>36 646 462</b>	<b>6 519 866</b>	<b>1 162 793</b>
поступления от выпуска акций и взносы в уставный капитал	1 400 000	22 200 000	0	0
поступления по займам	15 083 992	14 446 462	6 519 866	1 162 793
<b>Выбытие денежных средств всего</b>	<b>6 010 682</b>	<b>26 881 758</b>	<b>4 913 418</b>	<b>5 237 443</b>
погашение полученных займов	6 010 682	4 681 758	4 913 418	5 237 443
погашение краткосрочных займов нефинансовых учреждений		22 200 000	0	0
<b>Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности</b>	<b>10 473 310</b>	<b>9 764 704</b>	<b>1 606 448</b>	<b>-4 074 650</b>

Итого: увеличение +/- уменьшение денежных средств	-544 494	4 808 503	13 471 419	18 384 370
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	1 456 110	911 617	5 720 119	19 190 537
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	911 616	5 720 120	19 191 538	37 574 907

Генеральный директор



М. Молдахметова

Главный бухгалтер

А. Исмаилова