

# Инвестиционный меморандум

■ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО ■  
**«Phystech II»**

(АО «Phystech II»)

## Простые акции

Финансовый консультант



Алматы, 2015 год

## Оглавление

<b>РАЗДЕЛ I. КРАТКИЕ СВЕДЕНИЯ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ .....</b>	<b>5</b>
1.1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ.....	5
1.2. ПОРЯДОК ВЫПЛАТЫ ДИВИДЕНДОВ .....	5
1.3. НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ ДОХОДОВ, ПОЛУЧЕННЫХ АКЦИОНЕРАМИ ПО АКЦИЯМ.....	5
1.4. ПРАВА АКЦИОНЕРОВ ЭМИТЕНТА .....	7
1.5. ПОРЯДОК ВЫКУПА АКЦИЙ ЭМИТЕНТОМ.....	7
1.6. ИНФОРМАЦИЯ ОБО ВСЕХ ФОНДОВЫХ БИРЖАХ И ДРУГИХ РЕГУЛИРУЕМЫХ РЫНКАХ, НА КОТОРЫХ ТОРГУЮТСЯ ЦЕННЫЕ БУМАГИ ЭМИТЕНТА .....	9
1.7. ИНФОРМАЦИЯ О СУЩЕСТВУЮЩИХ ЗАКОНОДАТЕЛЬНЫХ ОГРАНИЧЕНИЯХ НА ВЫВОЗ ДИВИДЕНДОВ ПО АКЦИЯМ ЭМИТЕНТА .....	9
1.8. СВЕДЕНИЯ О РЕГИСТРАТОРЕ, ПРЕДСТАВИТЕЛЕ ДЕРЖАТЕЛЕЙ ЦЕННЫХ БУМАГ, ПЛАТЕЖНОМ АГЕНТЕ.....	9
1.9. ЦЕЛИ И ПРИЧИНЫ ЛИСТИНГА .....	10
<b>РАЗДЕЛ II. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ .....</b>	<b>11</b>
2.1. ИСТОРИЯ ОБРАЗОВАНИЯ И РАЗВИТИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА .....	11
2.2. ОСНОВНЫЕ ПРОЕКТЫ ЭМИТЕНТА .....	12
2.3. СВЕДЕНИЯ О НАЛИЧИИ РЕЙТИНГОВ, ПРИСВОЕННЫХ ЭМИТЕНТУ И/ИЛИ ЕГО ЦЕННЫМ БУМАГАМ .....	15
2.4. СВЕДЕНИЯ О ЛИЦЕНЗИЯХ, НА ОСНОВАНИИ КОТОРЫХ ЭМИТЕНТ ОСУЩЕСТВЛЯЕТ СВОЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ.....	15
2.5. СВЕДЕНИЯ О ФИЛИАЛАХ И ПРЕДСТАВИТЕЛЬСТВАХ ЭМИТЕНТА.....	15
2.6. ИЗБРАННЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ДАННЫЕ (КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ).....	16
<b>РАЗДЕЛ III. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ .....</b>	<b>17</b>
3.1. СТРУКТУРА ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА.....	17
3.2. СОСТАВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ ЭМИТЕНТА .....	20
3.3. ЕДИНОЛИЧНЫЙ ИСПОЛНИТЕЛЬНЫЙ ОРГАН ЭМИТЕНТА .....	20
3.4. ОРГАНИЗАЦИОННАЯ СТРУКТУРА ЭМИТЕНТА .....	21
3.5. ЕДИНСТВЕННЫЙ АКЦИОНЕР ЭМИТЕНТА.....	22
3.6. СВЕДЕНИЯ ОБ АФФИЛИРОВАННЫХ ЛИЦАХ .....	23
3.7. СВЕДЕНИЯ О СМЕНЕ АКЦИОНЕРОВ.....	23
3.8. СВЕДЕНИЯ ОБ УЧАСТИИ ЭМИТЕНТА В УСТАВНОМ КАПИТАЛЕ ДРУГИХ ОРГАНИЗАЦИЙ.....	24
3.9. СВЕДЕНИЯ ОБ УЧАСТИИ В ПРОМЫШЛЕННЫХ, БАНКОВСКИХ, ФИНАНСОВЫХ ГРУППАХ, ХОЛДИНГАХ, КОНЦЕРНАХ, АССОЦИАЦИЯХ.....	24
<b>РАЗДЕЛ IV. БАНКИ, КОНСУЛЬТАНТЫ И АУДИТОРЫ ЭМИТЕНТА.....</b>	<b>25</b>
4.1. СВЕДЕНИЯ О БАНКАХ, ОБСЛУЖИВАЮЩИХ ЭМИТЕНТА .....	25
4.2. СВЕДЕНИЯ О КОНСУЛЬТАНТАХ, ПРИНИМАЮЩИХ УЧАСТИЕ В РЕГИСТРАЦИИ И ЛИСТИНГЕ ПРОСТЫХ АКЦИЙ ЭМИТЕНТА.....	25
4.3. СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРСКИХ ОРГАНИЗАЦИЯХ, ПРОВОДИВШИХ АУДИТ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЭМИТЕНТА.....	25
<b>РАЗДЕЛ V. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ.....</b>	<b>26</b>
5.1. СВЕДЕНИЯ ОБ ОТРАСЛИ И ПОЗИЦИИ ЭМИТЕНТА В ДАННОЙ ОТРАСЛИ .....	26
5.2. СВЕДЕНИЯ О ПОПЫТКАХ ПОГЛОЩЕНИЯ.....	29
5.3. СВЕДЕНИЯ О ВАЖНЕЙШИХ КОНТРАКТАХ.....	29
5.4. СВЕДЕНИЯ О КАПИТАЛЬНЫХ ВЛОЖЕНИЯХ.....	30
5.5. СВЕДЕНИЯ О РЕЗУЛЬТАТАХ ПРОИЗВОДСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И РЕАЛИЗАЦИИ ПРОДУКЦИИ ЭМИТЕНТА.....	30
5.6. ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ПО ОРГАНИЗАЦИИ ПРОДАЖ И СВЕДЕНИЯ ОБ ОСНОВНЫХ ПОКУПАТЕЛЯХ ПРОДУКЦИИ ЭМИТЕНТА.....	31

5.7.	СВЕДЕНИЯ О ПОСТАВЩИКАХ .....	32
5.8.	СВЕДЕНИЯ О КЛЮЧЕВЫХ ФАКТОРАХ, ВЛИЯЮЩИХ НА ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ЭМИТЕНТА .....	32
5.9.	СВЕДЕНИЯ О ДОГОВОРАХ И БУДУЩИХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВАХ ЭМИТЕНТА .....	33
5.10.	СВЕДЕНИЯ ОБ УЧАСТИИ ЭМИТЕНТА В СУДЕБНЫХ ПРОЦЕССАХ.....	33
5.11.	ОПИСАНИЕ ФАКТОРОВ РИСКА.....	33
<b>РАЗДЕЛ VI.</b>	<b>ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ.....</b>	<b>36</b>
6.1.	ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА, СОСТАВЛЕННАЯ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ИЮЛЯ 2015 ГОДА.....	36
6.2.	ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ТОО ФИРМА «ФИЗТЕХ», СОСТАВЛЕННАЯ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ИЮЛЯ 2015 ГОДА .....	38
6.3.	НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ .....	42
6.4.	ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА.....	42
6.5.	РАЗВЕДОЧНЫЕ И ОЦЕНОЧНЫЕ АКТИВЫ.....	42
6.6.	НЕЗАВЕРШЕННОЕ КАПИТАЛЬНОЕ СТРОИТЕЛЬСТВО .....	43
6.7.	ИНВЕСТИЦИИ И ДРУГИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ .....	44
6.8.	ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ .....	45
6.9.	АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ .....	46
6.10.	КРЕДИТНЫЕ ЛИНИИ, ЗАЙМЫ И ДОГОВОРЫ ЛИЗИНГА .....	47
6.11.	КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ .....	47
6.12.	ОБЪЕМ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ.....	49
6.13.	СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ .....	50
6.14.	ПРОГНОЗ РЕЗУЛЬТАТОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА ПО РЕАЛИЗАЦИИ СВОЕЙ ПРОДУКЦИИ.....	50
6.15.	РЕЗУЛЬТАТЫ НЕОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ.....	51
6.16.	КОЭФФИЦИЕНТЫ.....	51
6.17.	ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ЗА 2012 – 2015 ГОДЫ .....	51
6.18.	ПРОГНОЗ ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ ЭМИТЕНТА .....	52
6.19.	ПРОГНОЗ РЕЗУЛЬТАТОВ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА НА ПЕРИОД 2016 – 2018 ГГ. ....	52
6.20.	ДРУГАЯ СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ.....	52

## Уважаемые Инвесторы!

Акционерное общество «Phystech II» (далее – «Эмитент») представляет Вашему вниманию инвестиционный меморандум (далее – «Инвестиционный меморандум»), подготовленный в связи с проведением процедуры листинга простых акций Эмитента во вторую категорию сектора «акции» официального списка Акционерного общества «Казахстанская фондовая биржа» (далее – «KASE» или «Биржа»).

Инвестиционный меморандум содержит информацию о деятельности Эмитента и отрасли, в которой он функционирует, составленную по состоянию на 31 августа 2015 года, а также сведения о результатах финансово-хозяйственной деятельности Эмитента, отраженных на основании аудированной финансовой отчетности Эмитента за период с 17 июня 2015 года<sup>1</sup> по 31 июля 2015 года, и неаудированной финансовой отчетности Товарищества с ограниченной ответственностью Фирма «Физтех», которое является Единственным акционером Эмитента, составленной по состоянию на 31 июля 2015 года.

Инвестиционный меморандум подготовлен с участием Акционерного общества «Казкоммерц Секьюритиз» (дочерняя организация АО "Казкоммерцбанк") (далее – «Финансовый консультант»), выступающего в качестве финансового консультанта Эмитента ([www.kazks.kz](http://www.kazks.kz)).

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 информирования о результатах деятельности Эмитента 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 Эмитента или Финансового консультанта. Каждый инвестор должен самостоятельно сделать свою независимую оценку и принять решение об инвестировании или покупке акций Эмитента.

Инвестиционный меморандум (полностью и/или частично) не является основанием для возникновения какого-либо обязательства и/или гарантий со стороны Эмитента и/или Финансового консультанта.

В случае возникновения вопросов в отношении информации, содержащейся в настоящем инвестиционном меморандуме, заинтересованные лица могут обращаться к:

- контактное лицо Эмитента: Уполномоченное лицо, Бекжанов Ильяс, +7 (7292) 336-374, [ibekzhanov@gmail.com](mailto:ibekzhanov@gmail.com);
- контактное лицо Финансового консультанта: Хван Олег, Начальник Отдела инвестиционного банкинга АО «Казкоммерц Секьюритиз», +7 (727) 2-585-145, вн. 58015, [OKhvan@kazks.kz](mailto:OKhvan@kazks.kz).

---

<sup>1</sup> Дата первичной регистрации Эмитента в качестве акционерного общества.

## Раздел I. КРАТКИЕ СВЕДЕНИЯ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ

### 1.1. Общие сведения о ценных бумагах

Вид ценных бумаг	простые акции
НИН	KZ1C60060015
ISIN	KZ1C00001148
CFI	ESVUFR
Объявленное количество простых акций, шт.	18 500 000
Количество размещенных простых акций, шт.	99 100
Цена последнего размещения (номинальная стоимость одной акции)	1000,00 тенге

### 1.2. Порядок выплаты дивидендов

Выплата дивидендов по простым акциям Эмитента осуществляется по итогам года. Решение о выплате или невыплате дивидендов по простым акциям Общества принимается Единственным участником Единственного акционера Эмитента<sup>2</sup>.

Дивиденды по простым акциям Эмитента выплачиваются деньгами или ценными бумагами Эмитента.

Выплата дивидендов по акциям Эмитента его ценными бумагами допускается только при условии, что такая выплата осуществляется объявленными акциями Эмитента и выпущенными Эмитентом облигациями при наличии письменного согласия Единственного участника Единственного акционера Эмитента.

Выплата дивидендов по простым акциям Эмитента не допускается в следующих случаях:

- 1) при отрицательном размере собственного капитала или если размер собственного капитала Эмитента станет отрицательным в результате начисления дивидендов по его акциям;
- 2) если Эмитент отвечает признакам неплатежеспособности или несостоятельности в соответствии с законодательством Республики Казахстан о банкротстве, либо указанные признаки появятся у Эмитента в результате начисления дивидендов по своим акциям.

### 1.3. Налогообложение доходов, полученных акционерами по акциям

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

<sup>2</sup> По состоянию на 31 июля 2015 года Единственным участником Единственного акционера Эмитента является MKT International B.V. (Королевство Нидерландов, г.Алкмаар)

юридического лица – нерезидента от деятельности в РК через постоянное учреждение облагается корпоративным подоходным налогом по ставке 15%<sup>3</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 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 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:

---

<sup>3</sup> Ставки налогообложения, а также сведения о порядке налогообложения акционеров Эмитента, отражены по состоянию на 1 января 2014 года.

- 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);
- 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).

#### **1.4. Права акционеров Эмитента**

Акционер Эмитента имеет право:

- 1) участвовать в управлении Эмитентом в порядке, предусмотренном законодательством Республики Казахстан и уставом Эмитента;
- 2) получать дивиденды;
- 3) получать информацию о деятельности Эмитента, в том числе знакомиться с финансовой отчетностью Эмитента, в порядке, определенном Единственным акционером/Общим собранием акционеров или уставом Эмитента;
- 4) получать выписки от регистратора Эмитента или номинального держателя, подтверждающие его право собственности на ценные бумаги Эмитента;
- 5) оспаривать в судебном порядке решения, принятые органами Эмитента;
- 6) на часть имущества при ликвидации Эмитента;
- 7) преимущественной покупки акций или других ценных бумаг Эмитента, конвертируемых в его акции, в порядке, установленном законодательством Республики Казахстан;
- 8) требовать созыва заседания Совета директоров Эмитента;
- 9) требовать проведения аудиторской организацией аудита Эмитента за свой счет;
- 10) обращаться к Эмитенту с письменными запросами в отношении его деятельности и получать мотивированные ответы в сроки, установленные запросом или не позднее тридцати календарных дней с момента получения Эмитентом запроса;
- 11) в установленном законодательством Республики Казахстан порядке получать компенсацию за нарушение своих прав;
- 12) обращаться в судебные органы от своего имени в случаях, предусмотренных законодательством Республики Казахстан, с требованием о возмещении Эмитенту должностными лицами Эмитента убытков, причиненных Эмитенту, и возврате Эмитенту должностными лицами Эмитента 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.

#### **1.5. Порядок выкупа акций Эмитентом**

Выкуп акций Эмитентом осуществляется в порядке, предусмотренном методикой определения стоимости выкупаемых акций акционерным обществом «Phystech II» и порядок выкупа акций, утвержденные Решением единственного учредителя о создании АО «Phystech II» от 09 июня 2015 года (далее – «Методика выкупа акций»), которая предусматривает:

- **Выкуп акций по инициативе Эмитента**

Выкуп акций по инициативе Эмитента производится с согласия акционера на основании решения Совета директоров Эмитента, если иное не установлено законодательством, уставом Эмитента или Методикой выкупа акций.

Количество, вид и категория выкупаемых акций, цена выкупа и метод определения цены, срок принятия заявок на выкуп и срок, в течение которого осуществляется выкуп акций и по истечении которого Эмитент вправе отказаться от выкупа акций, а также иные условия выкупа Эмитентом размещенных акций, определяются соответствующим решением Совета директоров Эмитента.

Методикой выкупа акций предусмотрены следующие методы определения цены выкупа акций по инициативе Эмитента:

- по средневзвешенной цене за последние 30 (тридцать) календарных дней, предшествующих дню объявления о выкупе размещенных акций;
- по текущей рыночной цене, сложившейся на организованном рынке ценных бумаг по состоянию на день принятия Советом директоров Эмитента решения о выкупе;
- по цене, установленной Эмитентом с учетом размера своего собственного капитала, перспектив его развития и с учетом иных факторов, влияющих на ценообразование ценных бумаг;
- по цене, установленной путем проведения аукциона по выкупу акций Эмитента в порядке, установленном внутренними правилами Эмитента.

- ***Выкуп акций по требованию акционера***

Выкуп акций по требованию акционеров осуществляется в случаях, предусмотренных законодательством Республики Казахстан и уставом Эмитента. В течение 30 (тридцати) дней со дня наступления событий, при которых Эмитент обязан произвести выкуп акций по требованию акционеров, акционер Эмитента имеет право подать заявление о выкупе принадлежащих ему акций, которое должно содержать четкое и однозначное требование о выкупе, указание на количество и вид акций, которые предъявляются акционером к выкупу, а также адрес и контактные телефоны акционера.

Выкуп акций по требованию акционера Эмитента осуществляется по цене, определенной в соответствии с действующим законодательством по рыночной стоимости с учетом сложившейся на организованном рынке ценных бумаг цены сделок с акциями Эмитента или цены спроса и предложения на акции Эмитента (по состоянию на день регистрации заявления акционера на выкуп акций в журнале входящей корреспонденции Эмитента, а также с учетом размера собственного капитала Эмитента, перспектив его изменения в соответствии с планами развития Эмитента и иными факторами, влияющими на ценообразование ценных бумаг.

- ***Выкуп акций по заявлению акционера***

Акционер Эмитента, желающий продать принадлежащие ему акции Эмитента, вправе обратиться с заявлением о выкупе Эмитентом принадлежащих ему акций. Данное заявление должно быть рассмотрено Советом директоров Эмитента не позднее 15 (пятнадцати) рабочих дней с даты обращения акционера. При несогласии Совета директоров Эмитента с условиями выкупа, изложенными в заявлении акционера, Совет директоров Эмитента вправе отказать акционеру в выкупе принадлежащих ему акций или поручить исполнительному органу Эмитента вступить в переговоры с акционером для достижения соглашения по условиям сделки. В последнем случае окончательно решение о выкупе или отказе в выкупе принимается Советом директоров Эмитента в течение 15 (пятнадцати) рабочих дней со дня получения от исполнительного органа Эмитента информации о результатах переговоров с



акционером Эмитента. Выкуп акций Эмитентом осуществляется путем подписания между Эмитентом и акционером, у которого осуществляется выкуп, договора купли-продажи и регистрации сделки купли-продажи акций в порядке, установленном действующим законодательством. Цена выкупа устанавливается по договоренности сторон.

- **Выкуп акций по решению суда**

Совет директоров Эмитента обязан принять решение о выкупе принадлежащих акционеру Эмитента акций в течение 15 (пятнадцати) рабочих дней:

- при наличии вступившего в законную силу соответствующего решения суда - со дня поступления решения суда Эмитенту, если иной срок не указан в решении суда;
- в случае поступления решения суда Эмитенту до его вступления в законную силу – со дня вступления решения суда в законную силу.

Цена выкупа акций Эмитентом на основании решения суда устанавливается по договоренности сторон, если иное не определено решением суда. Совет директоров Эмитента вправе поручить исполнительному органу Эмитента вступить в переговоры с акционером для достижения соглашения по цене выкупа Эмитентом акций, принадлежащих акционеру.

При определении цены выкупа Эмитентом по решению суда Эмитент руководствуется действующим законодательством и принимает во внимание рыночную стоимость с учетом сложившейся на организованном рынке ценных бумаг цены сделок с акциями Эмитента или цены спроса и предложения на акции Эмитента, а также с учетом размера собственного капитала Эмитента, перспектив его изменения в соответствии с планами развития Эмитента и иными факторами, влияющими на ценообразование ценных бумаг.

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

Простые акции Эмитента не торгуются на других фондовых биржах и регулируемых рынках.

#### **1.7. Информация о существующих законодательных ограничениях на вывоз дивидендов по акциям Эмитента**

Законодательных ограничений на вывоз дивидендов по акциям Эмитента нет.

#### **1.8. Сведения о регистраторе, представителе держателей ценных бумаг, платежном агенте**

Представитель держателей ценных бумаг и платежный агент по акциям Эмитента не предусмотрен.

#### **Регистратор Эмитента**

Функции регистратора по акциям Эмитента осуществляет Акционерное общество «Единый регистратор ценных бумаг»:

<b>Полное наименование</b>	Акционерное общество «Единый регистратор ценных бумаг»
<b>Сокращенное наименование</b>	АО «Единый регистратор ценных бумаг»
<b>Виды деятельности</b>	Осуществление деятельности по ведению системы реестров держателей ценных бумаг и иной деятельности, подлежащей осуществлению в

	соответствии с законодательством Республики Казахстан о рынке ценных бумаг
<b>Первый руководитель, должность</b>	Хамитов Бекболат Сабитович – председатель Правления Жакупов Кайрат Тлеугазинович – заместитель председателя Правления Муқанов Арман Болатович – заместитель председателя Правления
<b>Место нахождения</b>	050040, г. Алматы, Бостандыкский р-н, ул. Сатпаева, д. 30А/3, на территории ЖК «Тенгиз тауэрс»
<b>Контактные телефоны, факс</b>	8 (727) 272-47-60 Факс: 8 (727) 272-47-60, вн 230
<b>Электронная почта</b>	info@tisir.kz

### 1.9. Цели и причины листинга

Единственным акционером Эмитента является Товарищество с ограниченной ответственностью Фирма «Физтех» (Республика Казахстан, Мангистауская обл., г.Актау), осуществляющее деятельность по недропользованию на основе Контракта на проведение добычи углеводородного сырья на месторождении «Каражанбас Северный», расположенном в пределах блока XXXII-II-A (частично), XXXII-II-B (частично), на территории Тупкараганского района Мангистауской области Республики Казахстан, заключенного 14 сентября 2006 года между Министерством энергетики и минеральных ресурсов Республики Казахстан и ТОО Фирма «Физтех» со сроком действия 25 лет (далее - «Контракт на проведение добычи»). Единственным акционером Эмитента было принято решение о повышении открытости, прозрачности своей деятельности, формировании узнаваемого имиджа компании. Первым этапом для достижения указанной цели стало акционирование бизнеса ТОО Фирма «Физтех» посредством создания акционерного общества - Эмитента, которому будет осуществлена передача активов ТОО Фирма «Физтех», в том числе прав недропользования по Контракту на проведение добычи.

Вторым этапом является прохождение процедуры листинга простых акций Эмитента в официальный список KASE. Успешное прохождение процедуры листинга и нахождение ценных бумаг Эмитента в официальном списке будет являться подтверждением для кредиторов, контрапартнеров, банков и финансовых институтов того, что Эмитент (i) соответствует установленным Биржей требованиям в отношении сроков подготовки и предоставления отчетов о результатах деятельности Эмитента; (ii) публикует решения уполномоченных органов Эмитента, которые затрагивают интересы акционеров Эмитента; (iii) соблюдает в своей деятельности принципы корпоративного управления, а также то, что в учредительных документах Эмитента отсутствуют нормы, которые могут ущемлять или ограничивать права акционеров на отчуждение или передачу акций Эмитента.

Несмотря на то, что на момент прохождения листинга решение Единственным акционером Эмитента о размещении объявленных акций на KASE путем их предложения неограниченному кругу лиц не принималось, Эмитент предполагает, что в случае, если в долгосрочной перспективе им будет принято такое решение, положительная история нахождения акций в официальном списке и выполнение требований Биржи до принятия такого решения будут способствовать повышению степени надежности его акций, оцениваемой потенциальными инвесторами.

## Раздел II. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ

<b>Полное наименование<sup>4</sup></b>	на государственном языке «Phystech II» акционерлік қоғамы; на русском языке - акционерное общество «Phystech II»; на английском языке – «Phystech II» joint stock company;
<b>Сокращенное наименование</b>	на государственном языке – «Phystech II» АҚ; на русском языке - АО «Phystech II»; на английском языке – «Phystech II» JSC
<b>Документ, подтверждающий регистрацию</b>	Справка о государственной регистрации юридического лица от 17 июня 2015 года
<b>Дата первичной регистрации в качестве акционерного общества</b>	17 июня 2015 года
<b>БИН</b>	150640015910
<b>Юридический адрес</b>	Республика Казахстан, 130000, Мангистауская область, город Актау, микрорайон 12, дом 28а
<b>Фактический адрес</b>	Республика Казахстан, 130000, Мангистауская область, город Актау, микрорайон 12, дом 28а
<b>Контактные реквизиты</b>	Тел.: 8 (7292) 336-374/75/76/77/78; факс: 8 (7292) 336-387/89 Электронная почта: ibekzhanov@gmail.com, phystech@pht.kz

### 2.1. История образования и развития деятельности Эмитента

Первичная регистрация Единственного акционера Эмитента – ТОО Фирма «Физтех» была произведена в мае 2006 года. Единственным учредителем ТОО Фирма «Физтех» являлась компания Anpmar Resources Limited (Исламская Республика Пакистан, г.Исламабад). В сентябре 2006 года между Министерством энергетики и минеральных ресурсов Республики Казахстан и ТОО Фирма «Физтех» был заключен Контракт на проведение добычи.

В 2011 году 100% долей в уставном капитале ТОО Фирма «Физтех» было приобретено МКТ International B.V.

В июне 2015 года ТОО Фирма «Физтех» приняло решение о создании акционерного общества «Phystech II». Первичная государственная регистрация Эмитента в качестве юридического лица была осуществлена Управлением юстиции города Актау 17 июня 2015 года. Единственным учредителем Эмитента является ТОО Фирма «Физтех».

Создание Эмитента было осуществлено в рамках общей деятельности его Единственного акционера по формированию узнаваемого имиджа и повышению инвестиционной привлекательности своего бизнеса, как это было указано в пункте 1.9 настоящего меморандума.

В настоящее время ТОО Фирма «Физтех» проводит мероприятия по передаче принадлежащих ему активов (далее – «Передача активов»), в том числе прав

<sup>4</sup> У Эмитента отсутствуют факты изменения наименования.

недропользования по Контракту на проведение добычи в пользу Эмитента, в рамках которых между Эмитентом и ТОО Фирма «Физтех» был заключен Договор о передаче бизнеса от 23 июня 2015 года (далее - «Договор о передаче»). Эмитент и ТОО Фирма «Физтех» планируют завершить процедуры по Передаче активов, предусмотренных Договором о передаче, до 31 декабря 2015 года.

## 2.2. Основные проекты Эмитента

Принимая во внимание то, что основной деятельностью Эмитента после завершения процедуры Передачи активов будет являться деятельность по недропользованию на основе Контракта на проведение добычи, ниже приводится информация о месторождении «Каражанбас Северный», расположенном на территории Тупкараганского района Мангистауской области Республики Казахстан.

Газонефтяное месторождение Каражанбас Северный расположено в Тубкараганском районе Мангистауской области Республики Казахстан в 185 км севернее от г.Актау, в 10 км от месторождения Северные Бузачи. Ближайший крупный населенный пункт, где имеется железнодорожная станция, поселок Шетпе, который расположен в 125 км от месторождения. Более мелкие населенные пункты – поселки Киякты, Тущыкудук, Шебир, Кызан расположены в пределах 45-60 км к югу от месторождения.

В ходе подготовки к поисковому бурению в 1974-1980 гг. выполнены детализационные сейсморазведочные работы, выявившие наличие Северо-Каражанбасской структуры. Поисковое бурение начато в 1981 г. Месторождение открыто в 1984 г., когда была установлена продуктивность среднеюрского горизонта<sup>5</sup> на двух обособленных участках (блоках, сводах): северо-восточном и юго-западном.

В структурном отношении представлено двумя полусводами: юго-западным и северо-восточным, ограниченными с юга и юго-запада тектоническими нарушениями. Выявлены две залежи в батском ярусе средней юры. Залежи пластовые, сводовые тектонически экранированные. Глубина их залегания 548-659 м. Коллекторы поровые, представлены песчаниками, открытая пористость которых достигает 28%, проницаемость -0,098 мкм<sup>2</sup>. Коэффициент нефтенасыщенности -0,63, нефтенасыщенная толщина 2,6-3,7 м. Покрышками служат глинистые породы толщиной 5 и 11 м. Полусвод разделен на два блока, вследствие чего каждый блок имеет свои высоты залежей и положение водонефтяного контакта. Нефти месторождения имеют плотность 940 кг/м<sup>3</sup>, по физическим свойствам и химическому составу близки к нефтям месторождения Каражанбас. Начальное пластовое давление в залежах изменяется от 6,1 до 7,4 МПа, температура 29-310С, дебиты нефти - 1,2-5,5 м<sup>3</sup>/сут. Пластовые воды хлоркальциевого типа, плотностью 1,095 г/см<sup>3</sup> и минерализацией 95 г/л. Режим залежей водонапорный.

По состоянию на 01 марта 2005 года Товариществом с ограниченной ответственностью «Казахстанский научно-исследовательский геологоразведочный нефтяной институт» (Республика Казахстан, г.Атырау; далее – «КазНИГРИ») был подготовлен «Подсчет запасов нефти и газа месторождения Каражанбас Северный». На основе данного подсчета запасы утверждены Государственной комиссией по запасам полезных ископаемых Республики

<sup>5</sup> Горизонт (продуктивный горизонт) - выдержанный по площади пласт-коллектор (или группа пластов-коллекторов) внутри нефтегазоносного комплекса с единой гидродинамической системой, содержащий подвижные углеводороды в свободной фазе и способный их отдавать в количествах, имеющих промышленное значение.

Казахстан (далее – «ГКЗ РК») и поставлены на государственный баланс<sup>6</sup> (Протокол заседания ГКЗ РК №433-05-У от 03 августа 2005 года):

	С <sup>1</sup>	С <sup>2</sup>
<b>Юго-западный свод</b>		
<i>В пределах лицензионной территории</i>		
Геологические запасы нефти, тыс. тонн	18508	1275
Извлекаемые запасы нефти, тыс. тонн	3701	255
<i>За границей лицензионной территории</i>		
Геологические запасы нефти, тыс. тонн	1285	-
Извлекаемые запасы нефти, тыс. тонн	257	-
<i>Итого по юго-западному своду</i>		
Геологические запасы нефти, тыс. тонн	19793	1275
Извлекаемые запасы нефти, тыс. тонн	3958	255
<b>Северо-восточный свод</b>		
Геологические запасы нефти, тыс. тонн	3296	4751
Извлекаемые запасы нефти, тыс. тонн	528	665
<b>Всего по месторождению Северный Каражанбас</b>		
Геологические запасы нефти, тыс. тонн	23089	6026
Извлекаемые запасы нефти, тыс. тонн	4486	920
<i>Из них в пределах лицензионной территории</i>		
Геологические запасы нефти, тыс. тонн	21804	6026
Извлекаемые запасы нефти, тыс. тонн	4229	920

В процессе бурения скважин в пределах юго-западного участка в отложениях мела была обнаружена нефтяная залежь. что послужило основанием для подготовки отчета по приросту запасов нефти и растворенного в нефти газа неокоского горизонта месторождения Каражанбас Северный по состоянию на 01 марта 2008 года. Данный отчет был рассмотрен ГКЗ РК 12 февраля 2009 года.

Всего по неокоскому горизонту геологические и извлекаемые запасы нефти и растворенного газа составили:

	С <sup>1</sup>	С <sup>2</sup>
Геологические запасы нефти, тыс. тонн	1436	4521
Извлекаемые запасы нефти, тыс. тонн	287	904
Геологические запасы растворенного газа, млн. м <sup>3</sup>	3,5	10,9
Извлекаемые запасы растворенного газа, млн. м <sup>3</sup>	0,5	2,1

<sup>6</sup> К балансовым принадлежат такие запасы полезных ископаемых, которые целесообразно разрабатывать при современном уровне техники и экономики. К забалансовым относятся запасы полезных ископаемых, которые из-за их малого количества, низкого качества, сложных условий эксплуатации или переработки ныне не используются, но в дальнейшем могут явиться объектом промышленного освоения.

Таким образом геологические запасы нефти и растворенного газа в целом по месторождению и на лицензионной территории составляют:

	C <sup>1</sup>	C <sup>2</sup>
<b>В целом по месторождению</b>		
Геологические запасы нефти, тыс. тонн	24525	10547
Извлекаемые запасы нефти, тыс. тонн	4773	1824
Геологические запасы растворенного газа, млн. м <sup>3</sup>	193,5	61,9
Извлекаемые запасы растворенного газа, млн. м <sup>3</sup>	36,5	9,1
<b>Из них по лицензионной территории:</b>		
Геологические запасы нефти, тыс. тонн	23240	10547
Извлекаемые запасы нефти, тыс. тонн	4516	1824
Геологические запасы растворенного газа, млн. м <sup>3</sup>	182,5	61,9
Извлекаемые запасы растворенного газа, млн. м <sup>3</sup>	34,5	9,1

Кроме этого по состоянию на 01 апреля 2015 года Обществом с ограниченной ответственностью «ТРАКС-Консалт» (Россия, г.Москва) был подготовлен отчет по оценке.

ООО «ТРАКС-Консалт» использовало методологию соответствующую требованиям Системы Управления Нефтяными Ресурсами (Petroleum Resources Management System; PRMS) от 2007 года, Общества инженеров-нефтяников (Society of Petroleum Engineers; SPE), Американской ассоциации нефтяных геологов (American Association of Petroleum Geologists; AAPG), Мирового нефтяного совета (World Petroleum Council; WPC), Общества Нефтяных Инженеров-оценщиков (Society of Petroleum Evaluation Engineers; SPEE), Общества Геофизиков-разведчиков (Society of Exploration Geophysicists; SEG).

	1P	2P	3P
Юрский горизонт, тыс. тонн	2 435	4 926	5 139
Неокомский горизонт, тыс. тонн	496	947	1 033
Итого, тыс. тонн	2 931	5 873	6 172

Подтвержденными запасами (1P) являются те объемы нефти, наличие и коммерческая возможность извлечения которых из известных пластов, на основе анализа геологических и инженерных данных, могут быть с достаточной степенью уверенности предположены с текущей даты, при нынешних экономических условиях, методах работы и государственном регулировании. Подтвержденные резервы могут быть охарактеризованы как развитые и неразвитые.

Вероятные запасы являются неподтвержденными запасами, которые, на основе анализа геологических и инженерных данных, являются скорее извлекаемыми, чем не извлекаемыми.

Возможные запасы являются неподтвержденными запасами, которые, на основе анализа геологических и инженерных данных, являются менее извлекаемыми, чем вероятные запасы.

Категория запасов нефти 2P является совокупностью Подтвержденных и Вероятных запасов нефти. Категория 3P является совокупностью Подтвержденных, Вероятных и Возможных запасов нефти.

Горный отвод выдан Республиканским Центром Геологической Информации «Казгеоинформ» при Комитете геологии и недропользования Министерства энергетики и

минеральных ресурсов от 03 мая 2006 года. Контрактная площадь имеет размеры 39,35 км<sup>2</sup>, в том числе 18,761 км<sup>2</sup> – северо-восточный участок, 20,589 км<sup>2</sup> – юго-западный участок.

На дату составления настоящего инвестиционного меморандума объем нефти, добытой ТОО Фирма «Физтех» на месторождении Каражанбас Северный, составляет:

	C <sup>1</sup>	C <sup>2</sup>
<b>Юго-западный свод</b>		
Нефть, тыс. тонн	348	59
<b>Северо-восточный свод</b>		
Нефть, тыс. тонн	4	0,3

### 2.3. Сведения о наличии рейтингов, присвоенных Эмитенту и/или его ценным бумагам

Эмитенту, а также выпущенным им ценным бумагам, не присваивались рейтинговые оценки международных и/или отечественных рейтинговых агентств.

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

В соответствии с Договором о передаче лицензии и разрешения, полученные ТОО Фирма «Физтех», подлежат передаче Эмитенту.

Номер лицензии/разрешения	Дата выдачи	Вид деятельности	Орган, выдавший лицензию/разрешение	Срок действия
2011	07 апреля 2008 года	Эксплуатация горных производств	Министерство энергетики и минеральных ресурсов Республики Казахстан	Генеральная
KZ93VCZ00025489	06 мая 2015 года	Разрешение на эмиссии в окружающую среду	Министерство энергетики Республики Казахстан	31 декабря 2016 года
KZ62VEG00004596	14 августа 2014 года	Декларация безопасности на опасный производственный объект	Республиканское государственное учреждение «Комитет индустриального развития и промышленной безопасности»	Без ограничения срока действия
2/60-943/2165	19 мая 2015 года	Разрешение на использование радиочастотного спектра	Комитет связи, информатизации и информации	До 25 марта 2016 года

Лицензии и разрешения, которые не могут быть переданы ТОО Фирма «Физтех», будут получены Эмитентом.

### 2.5. Сведения о филиалах и представительствах Эмитента

Эмитент не имеет филиалов и представительств.

## 2.6. Избранные финансовые данные (консолидированные)

Тыс. тенге (если не указано иное)

	31.07.2015г.
<b>Активы</b>	102 439
<b>Чистые активы</b>	98 996
<b>Уставный капитал</b>	99 100
<b>Количество размещенных акций на отчетные даты, шт.</b>	99 100
<b>Убыток от операционной деятельности</b>	-154
<b>Убыток от основной деятельности до налогообложения</b>	-104
<b>Убыток за отчетный период</b>	-104
<b>Чистый убыток от основной деятельности на одну акцию, тенге</b>	-1,05
<b>Размер дивидендов на одну акцию, тенге</b>	-



## Раздел III. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ

### 3.1. Структура органов управления Эмитента

- высший орган: Единственный акционер;
- орган управления: Совет директоров;
- единоличный исполнительный орган: Генеральный директор.

К исключительной компетенции Единственного акционера Эмитента относятся следующие вопросы:

- 1) внесение изменений и дополнений в устав Эмитента или утверждение его в новой редакции;
- 2) утверждение кодекса корпоративного управления Эмитента, а также изменений и дополнений в него;
- 3) добровольная ликвидация или реорганизация Эмитента;
- 4) принятие решения об увеличении количества объявленных акций Эмитента или изменении вида размещенных объявленных акций Эмитента;
- 5) определение условий и порядка конвертирования ценных бумаг Эмитента, а также их изменение;
- 6) принятие решения о выпуске ценных бумаг Эмитента, конвертируемых в простые акции Эмитента;
- 7) принятие решения об обмене размещенных акций одного вида на акции другого вида, определение условий такого обмена;
- 8) определение количественного состава, срока полномочий Председателя и членов Совета директоров, избрание Председателя и членов Совета директоров и досрочное прекращение их полномочий, определение размера и условий выплаты вознаграждений Председателю и членам Совета директоров, а также расходов, связанных с участием Председателя и членов Совета директоров Эмитента в заседаниях Совета директоров Эмитента и Комитетов Совета директоров Эмитента;
- 9) определение аудиторской организации, осуществляющей аудит Эмитента;
- 10) утверждение годовой финансовой отчетности;
- 11) утверждение порядка распределения чистого дохода Эмитента за отчетный финансовый год, принятие решения о выплате дивидендов по простым акциям и утверждение размера дивиденда в расчете на одну простую акцию Эмитента;
- 12) принятие решения о невыплате дивидендов по простым акциям Эмитента;
- 13) принятие решения о получении листинга и добровольном делистинге акций Эмитента;
- 14) принятие решения об участии Эмитента в создании или деятельности иных юридических лиц путем передачи части или нескольких частей активов, в сумме составляющих двадцать пять и более процентов от всех принадлежащих Эмитенту активов;

- 15) утверждение изменений в методику (утверждение методики, если она не была утверждена) определения стоимости акций при их выкупе Эмитентом на неорганизованном рынке в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- 16) определение порядка предоставления Единственному акционеру Эмитента информации о деятельности Эмитента, в том числе определение средства массовой информации;
- 17) введение и аннулирование «золотой акции»;
- 18) иные вопросы, принятие решений по которым отнесено законодательством Республики Казахстан и (или) уставом Эмитента к исключительной компетенции Единственного акционера.

К исключительной компетенции Совета директоров относятся следующие вопросы:

- 1) определение приоритетных направлений деятельности Эмитента и стратегии развития Эмитента или утверждение плана развития Эмитента в случаях, предусмотренных законодательными актами Республики Казахстан;
- 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 Эмитентом своих размещенных акций или других ценных бумаг и цене их выкупа;
- 4) предоставление Единственному участнику Единственного акционера Эмитента предложений о порядке распределения чистого дохода Эмитента за истекший финансовый год и размере дивиденда на одну простую акцию Эмитента;
- 5) определение условий выпуска облигаций и производных ценных бумаг Эмитента;
- 6) предварительное утверждение годовой финансовой отчетности Эмитента;
- 7) избрание Генерального директора Эмитента, определение срока его полномочий, а также досрочное прекращение его полномочий;
- 8) определение размера должностного оклада и условий оплаты труда и премирования Генерального директора Эмитента;
- 9) определение количественного состава, срока полномочий Службы внутреннего аудита, назначение ее руководителя и работников, а также досрочное прекращение их полномочий, определение порядка работы Службы внутреннего аудита, размера и условий оплаты труда и премирования работников Службы внутреннего аудита Эмитента (по рекомендации Комитета по аудиту Совета директоров Эмитента);
- 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 Эмитента либо являющегося предметом крупной сделки;
- 12) утверждение документов, регулирующих внутреннюю деятельность Эмитента (за исключением документов, принимаемых исполнительным органом в целях организации деятельности Эмитента), в том числе внутреннего документа, устанавливающего условия и порядок проведения аукционов и подписки ценных бумаг Эмитента;

- 13) создание и определение составом комитетом Совета директоров Эмитента, утверждение положений о них, избрание членов комитетов Совета директоров Эмитента;
- 14) принятие решений о создании и закрытии филиалов и представительств Эмитента и утверждение положений о них;
- 15) принятие решения о приобретении (отчуждении) Эмитентом десяти и более процентов акций (долей участия в уставном капитале) других юридических лиц;
- 16) принятие решений по вопросам деятельности, относящимся к компетенции общего собрания акционеров (участников) юридического лица, десять и более процентов акций (долей участия в уставном капитале) которого принадлежит Эмитенту;
- 17) принятие решения о заключении крупных сделок и сделок, в совершении которых Эмитентом имеется заинтересованность;
- 18) увеличение обязательств Эмитента на величину, составляющую десять и более процентов размера его собственного капитала;
- 19) вынесение вопросов на рассмотрение Единственного акционера Эмитента;
- 20) принятие решения о передаче Эмитентом в доверительное управление десяти и более процентов акций (долей участия в уставном капитале) других юридических лиц;
- 21) определение информации об Эмитенте или его деятельности, составляющей служебную, коммерческую или иную охраняемую законом тайну;
- 22) иные вопросы, предусмотренные законодательством Республики Казахстан и (или) уставом Эмитента, не относящиеся к исключительной компетенции Единственного акционера Эмитента.

Генеральный директор:

- 1) организует выполнение решений Единственного акционера и Совета директоров;
- 2) без доверенности действует от имени Эмитента в отношениях с третьими лицами, представляет интересы Эмитента в учреждениях и организациях на территории Республики Казахстан и за рубежом;
- 3) принимает решение о совершении сделки и/или совокупности взаимосвязанных сделок, не отнесенных законодательством Республики Казахстан и (или) уставом Эмитента к исключительной компетенции Совета директоров;
- 4) подписывает от имени Эмитента договоры;
- 5) назначает и освобождает директоров филиалов (представительств) Эмитента;
- 6) выдает доверенности на право представления Эмитента в его отношениях с третьими лицами;
- 7) обеспечивает мероприятия по раскрытию информации о деятельности Эмитента;
- 8) осуществляет любые другие функции не отнесенные законодательством Республики Казахстан и/или уставом Эмитента к компетенции других органов Эмитента.

### 3.2. Состав Совета директоров Эмитента

Наименование должности, Ф.И.О., год рождения	Должности, занимаемые каждым членом Совета директоров за последние три года и в настоящее время, в том числе по совместительству, в хронологическом порядке с указанием сферы деятельности
Председатель Совета директоров, Боранбаев Мурат Советаевич, 1962 г.р.	С июля 2010 года по настоящее время: ТОО Фирма «Физтех», Первый заместитель генерального директора; с сентября 2015 года по настоящее время: АО «Phystech II» (Эмитент), Председатель Совета директоров.
Член Совета директоров, Дарибеков Адиль Маратович, 1986 г.р.	С января 2010 года по июнь 2010 года: ТОО Фирма «Физтех», Отдел материально-технического снабжения, Инженер материально-технического обеспечения; с июня 2010 года по февраль 2014 года: ТОО Фирма «Физтех», Отдел материально-технического снабжения, менеджер по маркетингу; с февраля 2014 года по август 2014 года: ТОО Фирма «Физтех», Коммерческий директор; с августа 2014 года по настоящее время: ТОО Фирма «Физтех», Генеральный директор; с сентября 2015 года по настоящее время: АО «Phystech II» (Эмитент), член Совета директоров.
Независимый директор, Цой Андрей Александрович, 1984 г.р.	С июля 2010 года по июнь 2015 года: Товарищество с ограниченной ответственностью «Эрнст энд Янг – консультационные услуги» (Республика Казахстан, г.Алматы), Оценка и бизнес-моделирование; с сентября 2015 года по настоящее время: АО «Phystech II» (Эмитент), независимый директор, член Совета директоров.

Членам Совета директоров Эмитента не принадлежат акции Эмитента. Дочерние и зависимые организации у Эмитента отсутствуют. За период с даты первичной регистрации Эмитента (17 июня 2015 года) по 31 августа 2015 года выплата вознаграждения и бонусов членам Совета директоров Эмитента не производилась. Накопление вознаграждений по пенсиям членов Совета директоров не предусмотрено.

По состоянию на 31 августа 2015 года комитеты совета директоров Эмитента не сформированы, но вопросы (1) об утверждении внутренних документов, устанавливающих порядок формирования и работы комитетов совета директоров, количество комитетов, их количественный состав, а также (2) о назначении членов комитетов совета директоров Эмитента будут вынесены на ближайшее заседание совета директоров Эмитента, которое запланировано на октябрь 2015 года.

### 3.3. Единоличный исполнительный орган Эмитента

Решением Совета директоров Эмитента от 01 сентября 2015 года Генеральным директором Эмитента назначен Молдабеков Алибек Сартаевич. Генеральному директору Эмитента не принадлежат акции Эмитента.

За период с даты первичной регистрации Эмитента (17 июня 2015 года) по 31 августа 2015 года выплата вознаграждения и бонусов Генеральному директору не производилась. Накопление вознаграждений по пенсии Генерального директора не предусмотрено.

Год рождения	Должности, занимаемые за последние три года и настоящее время, в том числе - по совместительству (с указанием полномочий)
1986 года рождения	Сентябрь, 2011 года – настоящее время: ТОО Фирма «Физтех», в разное время: специалист Отдела материально-технического снабжения и маркетинга; ведущий специалист Отдела материально-технического снабжения и маркетинга; менеджер Отдела материально-технического снабжения и маркетинга

### 3.4. Организационная структура Эмитента

На дату составления инвестиционного меморандума Эмитент проводит мероприятия по разработке организационной структуры и иные действия, необходимые для организации операционной деятельности Эмитента. Однако, на текущий момент уже известно, что Эмитент будет стремиться использовать организационную структуру, действующую в ТОО Фирма "Физтех", так как данная структура внедрена и эффективно применяется в компаниях с подобным видом деятельности.

Ниже приведена организационная структура ТОО Фирма «Физтех», которую Эмитент будет применять в своей деятельности после завершения процедуры Передачи активов. Помимо организационной структуры Эмитенту будут переданы права по трудовым договорам, заключенным с сотрудниками ТОО Фирма «Физтех».

Наименование структурного подразделения	Ф.И.О. руководителя подразделения
Руководство	Дарибеков Адиль Маратович
Бухгалтерия	Муршудова Маруся Махузаркызы
Планово-экономический отдел	Першина Светлана Жубатыровна
Юридический отдел	Кибасова Дарига Оринбасаровна
Отдел кадров труда и заработной платы	Шулакова Анжелла Хыдыровна
Административный отдел	Сактаганова Роза Ундасиновна -офис менеджер
Служба по информационным технологиям	Рябинов Дмитрий Викторович
Служба безопасности труда	Бакенов Нурпеис Камзаевич
Служба охраны окружающей среды	Бакитжанова Гульдана Танатаровна
Служба по реализации нефти	Муршудов Тимур Гамлетович
Отдел материально-технического снабжения и маркетинга	Молдабеков Алибек Сартаевич
Отдел капитального строительства	Каратаев Альбек Гайнеденович
Служба контрольно-измерительных приборов и автоматики	Вакансия
Отдел главного энергетика	Бекжанов Тажибай Дайрабаевич
Отдел главного механика	Ергалиев Кайрат Махмудович
Производственно-технологический отдел	Берденгарова Гульмира Джаксыбаевна
Отдел бурения	Туменчаев Бахтыбай Сапарович
Отдел Геологии	Калиес Сайлау Мырзабайұлы -главный геолог, Жумаганбетовна Светлана Тулеугалиевна - начальник отдела
Лаборатория химического анализа	Имангалиева Светлана Османовна

Отдел разработки нефтяных и газовых месторождений

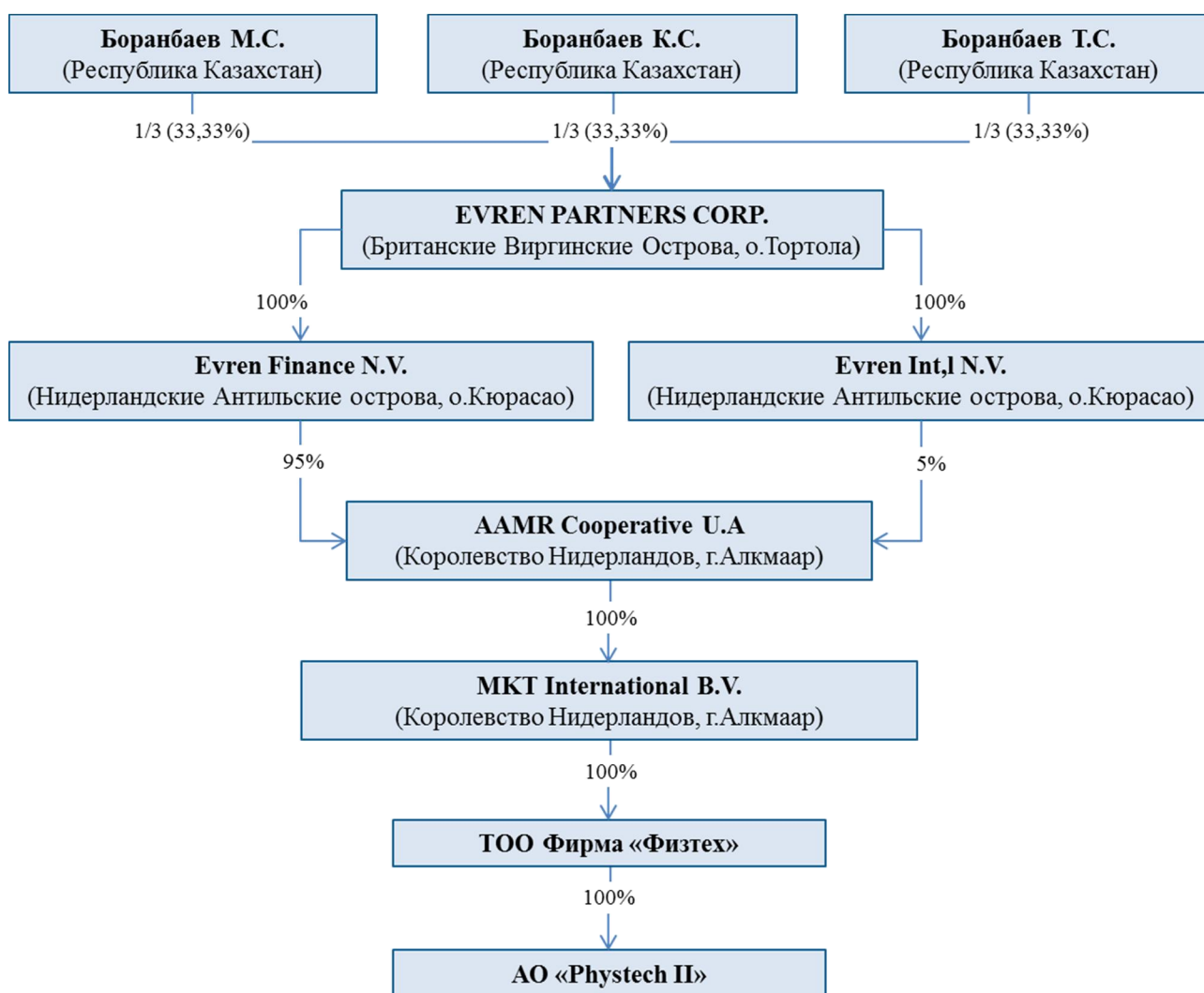
Джандауов Арыстан Адикович

По состоянию на 31 августа 2015 года численность работников ТОО Фирма «Физтех» составляет:

Количество работников на 31 августа 2015 года	146
Среднесписочная численность работников за период июнь - август 2015 года	146

### 3.5. Единственный акционер Эмитента

По состоянию на 31 августа 2015 года 100% (99 100 штук) размещенных простых акций Эмитента принадлежит Товариществу с ограниченной ответственностью Фирма «Физтех» (Республика Казахстан, 130000, г.Актау, микрорайон 12, дом 28А).



### 3.6. Сведения об аффилированных лицах

Юридические лица		
Основание для признания аффилированности <sup>7</sup>	Полное наименование, вид деятельности, сведения о первом руководителе	Местонахождение
Пп. 1), 7) п.1 ст.64	ТОО Фирма «Физтех» (инвестиционная деятельность). Первый руководитель: Генеральный директор, Дарибеков Адиль Маратович	Республика Казахстан, г. Актау
Пп. 9) п.1 ст.64	МКТ International B.V. (инвестиционная деятельность). Первый руководитель: директор – ВК Corporate International B.V. (Королевство Нидерландов, г.Алкмаар) <sup>8</sup> .	Королевство Нидерландов, г.Алкмаар
Физические лица		
Основание для признания аффилированности	Должность (при наличии), Ф.И.О.	Место жительства
Пп.3) п.1 ст.64	Генеральный директор ТОО Фирма «Физтех», Дарибеков А.М.	Республика Казахстан, г. Астана
Пп.3) п.1 ст.64	Председатель Наблюдательного совета ТОО Фирма «Физтех», Боранбаев К.С.	Республика Казахстан, г. Алматы
Пп.3) п.1 ст.64	Член Наблюдательного совета ТОО Фирма «Физтех», Хорина Л.И.	Республика Казахстан
Пп.3) п.1 ст.64	Член Наблюдательного совета ТОО Фирма «Физтех», Сейдахметова Ж.Б.	Республика Казахстан
Пп.3) п.1 ст.64	Член Наблюдательного совета ТОО Фирма «Физтех», Кушалиев М.Б,	Республика Казахстан
Пп.3) п.1 ст.64	Член совета директоров МКТ International B.V., Камп Герардус Йоханнес (Kamp Gerardus Johannes)	Королевство Нидерландов
Пп.3) п.1 ст.64	Член совета директоров МКТ International B.V., Майне ван ден Долдер (Meine van den Dolder)	Королевство Нидерландов

### 3.7. Сведения о смене акционеров

С даты государственной регистрации Эмитента в качестве юридического лица факты смены акционеров Эмитента отсутствовали.

<sup>7</sup> В соответствии со статьей 64 Закона Республики Казахстан "Об акционерных обществах"

<sup>8</sup> Функции исполнительного органа переданы юридическому лицу.

### **3.8. Сведения об участии Эмитента в уставном капитале других организаций**

Эмитент не владеет акциями (долями участия в уставном капитале) других юридических лиц.

### **3.9. Сведения об участии в промышленных, банковских, финансовых группах, холдингах, концернах, ассоциациях**

Эмитент не входит в промышленные, банковские, финансовые группы, холдинги, концерны и ассоциации.



## Раздел IV. БАНКИ, КОНСУЛЬТАНТЫ И АУДИТОРЫ ЭМИТЕНТА

### 4.1. Сведения о банках, обслуживающих Эмитента

Полное наименование	Алматинский филиал Акционерного общества «AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)»
Вид оказываемых услуг	Открытие и ведение расчетных и депозитных счетов, расчетно-кассовое обслуживание
Ф.И.О. первого руководителя	Председатель Правления Нугыманов Бауыржан Табылдиевич
Юридический адрес	Республика Казахстан, 050000, город Алматы, Алмалинский район, ул.Гоголя, 95/70
Фактический адрес	Республика Казахстан, 050059, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 17/1, бизнес-центр "Нурлы Тау", блок 5б, н.п. 8
Сведения о крупных сделках, заключенных с данной организацией	Депозит на сумму 101 500 тыс. тенге

### 4.2. Сведения о консультантах, принимающих участие в регистрации и листинге простых акций Эмитента

Наименование	Акционерное общество «Казкоммерц Секьюритиз» (дочерняя организация АО «Казкоммерцбанк»)
Вид оказываемых услуг	Услуги финансового консультанта
Первый руководитель	Предатель Правления Кишкинов Роман Сергеевич
Юридический адрес	Республика Казахстан, город Алматы, проспект Аль-Фараби, 34, 3 этаж
Фактический адрес	Республика Казахстан, город Алматы, проспект Аль-Фараби, 34, 3 этаж

### 4.3. Сведения об аудиторских организациях, проводивших аудит финансовой отчетности Эмитента

Аудит финансовой отчетности за период с 17 июня 2015 года по 31 июля 2015 года проводило Товарищество с ограниченной ответственностью «Эрнст энд Янг». В настоящее время у Эмитента отсутствуют планы по смене аудиторской организации.

Наименование	Товарищество с ограниченной ответственностью «Эрнст энд Янг»
Первый руководитель	Пол Кон, Партнер
Адрес	Республика Казахстан, 050060, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 77/7, здание «Есентай Тауэр»

## Раздел V. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ

### 5.1. Сведения об отрасли и позиции Эмитента в данной отрасли

#### *Страны лидеры по добыче нефти в 2014 году*

Ниже представлен список тридцати стран, добывающих нефть, с указанием объема добычи нефти в день в баррелях, процента каждой страны в общемировой добыче нефти.

Общий объем мировой добычи нефти по оценке составляет 84 951 200 баррелей в день.

	Страна	Добыча нефти барр/день	Доля в мире, %
1	Россия	10 107 000	14,05%
2	Саудовская Аравия	9 735 200	13,09%
3	США	9 373 000	12,23%
4	Китай	4 189 000	5,15%
5	Канада	3 603 000	4,54%
6	Ирак	3 368 000	4,45%
7	Иран	3 113 000	4,14%
8	Евросоюз	2 871 000	3,38%
9	ОАЭ	2 820 000	3,32%
10	Кувейт	2 619 000	2,96%
11	Мексика	2 562 000	3,56%
12	Венесуэла	2 501 000	3,56%
13	Нигерия	2 423 000	2,62%
14	Бразилия	2 255 000	3,05%
15	Ангола	1 831 000	2,31%
16	Казахстан	1 573 000	1,83%
17	Катар	1 553 000	1,44%
18	Норвегия	1 539 000	2,79%
19	Алжир	1 462 000	2,52%
20	Колумбия	1 003 000	1,19%
21	Оман	940 000	0,95%
22	Азербайджан	871 000	1,20%
23	Индонезия	828 000	1,66%
24	Великобритания	801 000	1,78%
25	Индия	772 000	1,04%
26	Малайзия	570 000	0,82%
27	Аргентина	540 000	0,93%
28	Эквадор	526 000	0,58%
29	Египет	514 000	0,80%
30	Ливия	470 000	0,85%

#### *Список стран мира по запасам нефти (в млн/барр)*

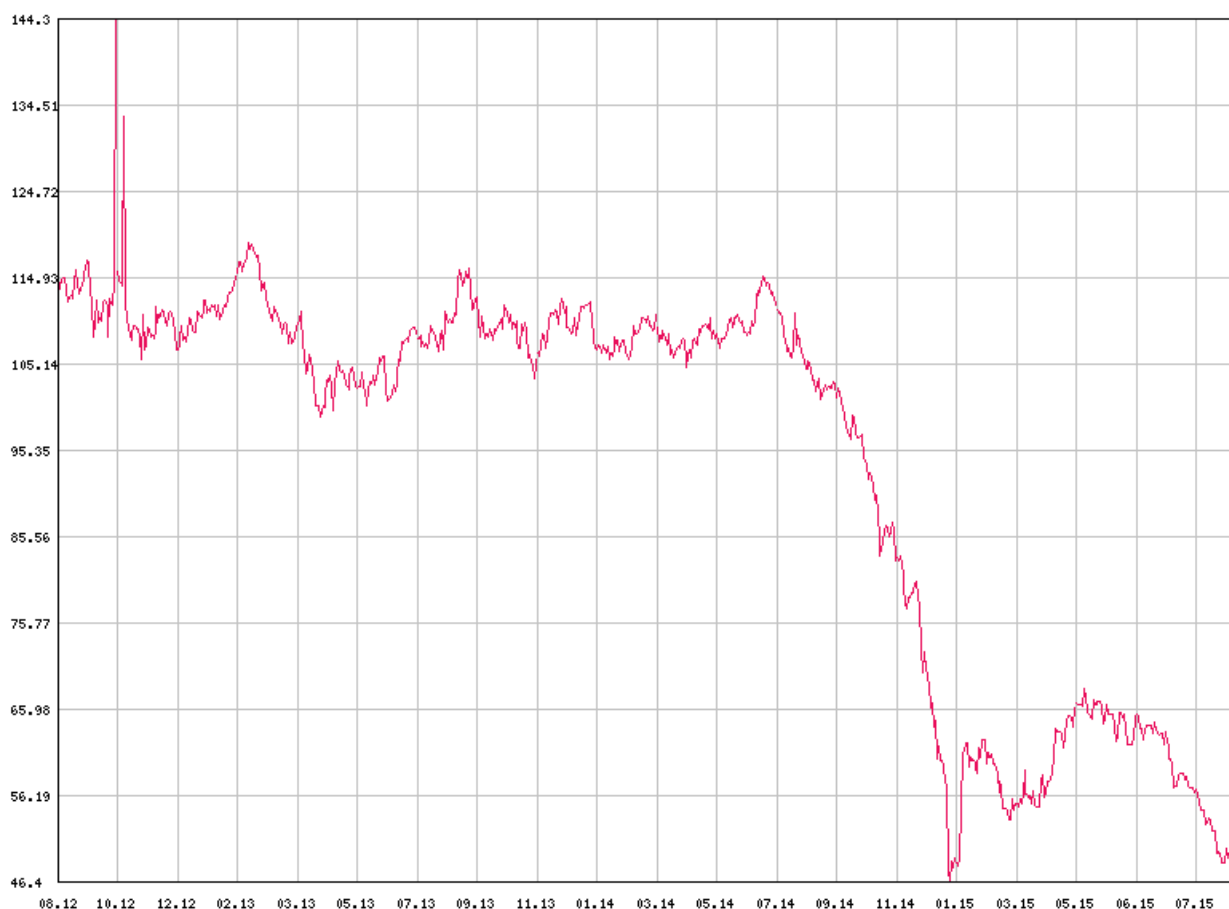
№	Страна	Запасы нефти млн баррелей
1	Венесуэла	297 570

2	Саудовская Аравия	267 910
3	Канада	173 625
4	Иран	157 300
5	Ирак	140 300
6	Кувейт	104 000
7	ОАЭ	97 800
8	Россия	80 000
9	Ливия	48 014
10	Нигерия	37 200
11	Казахстан	30 002
12	Китай	25 585
13	Катар	25 382
14	США	23 267
15	Бразилия	13 986
16	Мексика	10 264
17	Алжир	12 200
18	Ангола	10 470
19	Индия	9 043
20	Эквадор	8 240
21	Азербайджан	7 000
22	Норвегия	6 900
23	Великобритания	6 900
-	ЕС (помимо Великобритании)	6 700
24	Малайзия	5 800
25	Оман	5 500
26	Гана	5 000
27	Египет	4 500
28	Вьетнам	4 400
29	Австралия	4 158
30	Индонезия	3 990

### *Спрос на нефть*

Мировой спрос на нефть в 2015 году, как ожидается, увеличится на 1,6 млн барр/с. Это наиболее быстрый темп роста за пять лет, связанный с укреплением мирового экономического роста и реакцией потребителей на снижение цен на нефть. В 2016 году предполагаемый рост глобального спроса на нефть составит 1,4 млн барр/с.

### Цены на нефть (2012-2015 гг.)



**Казахстан**, по данным Агентства Республики Казахстан по статистике, в 2013 году произвел 81,731 млн. тонн нефти, включая газовый конденсат, что на 3,2% больше, чем в 2012 году. При этом, по данным статистического ведомства, добыча сырой нефти составила 69,430 млн. тонн (рост на 4,4%).

Объем добычи нефти, по прогнозам Министерства нефти и газа, в 2014 году составил 83 миллиона тонн из которых – 67,927 млн. тонн – сырая нефть. Несмотря на рост производства нефти, добыча сырой нефти с 2013 по 2014 годы упала на 2,2%.

Согласно закону «О внесении изменений и дополнений в закон РК «О республиканском бюджете на 2015-2017 годы», добыча нефти, по прогнозам, составит в 2015 году 80,5 млн. тонн, в 2016 году - 80,8 млн. тонн, в 2017 году - 86 млн. тонн, в 2018 году - 90 млн. тонн, в 2019 году - 93 млн. тонн.

В квартальной разбивке за 2015 год добыча нефти в стране в среднем составит 1,66 млн., 1,60 млн., 1,59 млн. и 1,62 млн. баррелей в день соответственно.

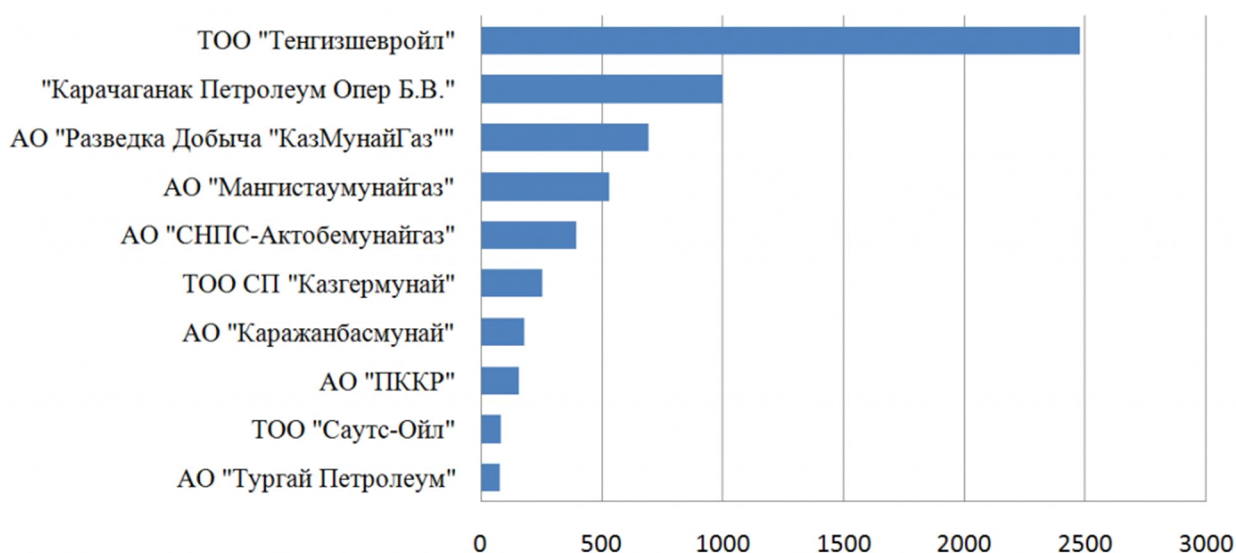
При этом в июне добыча нефти в Казахстане снизилась на 80 тыс. баррелей в день по сравнению с маем и составила 1,56 млн. баррелей в день. Однако, как отмечается, этот показатель на 40 тыс. баррелей в день превышает показатели добычи в июне 2014 года из-за работ, проводимых на месторождении Тенгиз в мае и июне 2014 года.

Среднесуточная добыча нефти в Казахстане в первом полугодии 2015 года составила 1,63 млн. баррелей в сутки, что на 20 тыс. баррелей в день превышает показатель аналогичного периода 2014 года. Добыча нефти на месторождении Тенгиз смогла компенсировать снижение добычи на других месторождениях.

В стратегии индустриально-инновационного развития Республики Казахстан на 2003- 2015 годы должное внимание уделяется развитию нефтегазовой промышленности. Отмечается, что одним из основных движущих «локомотивов» развития индустрии в Казахстане является освоение казахстанского сектора Каспийского моря (КСКМ) в котором, по предварительным оценкам, общие запасы углеводородов составляют 8 млрд. тонн, которые могут обеспечить наиболее значительный прирост добычи углеводородов в стране. В перспективе добыча нефти из месторождений шельфа может достичь 150-200 млн. тонн в год и держаться на этом уровне в течение 25-30 лет.

В ближайшие 15 лет в развитие добычи казахстанской нефти инвесторы намерены вложить более 80 млрд. долларов США, которые будут затрачены на создание производственных, инфраструктурных и социальных обеспечивающих работу вводимых предприятий.

### *Топ-10 нефтяных компаний Республики Казахстан*



Конкуренция в отрасли является незначительной, что связано с высоким спросом на углеводородное сырье как внутри страны, так и за рубежом, с одной стороны, и с ограниченным объемом добычи, с другой. Таким образом, число потенциальных покупателей сырой нефти на рынке обычно больше чем число потенциальных продавцов. Некоторая конкуренция между недропользователями может существовать в отношении доступности подрядных организаций, в частности задействованных в бурении нефтяных и газовых скважин, однако она не оказывает существенного влияния на отрасль в целом и Эмитента в частности. Учитывая то, что более 90% от добытой Эмитентом сырой нефти экспортируется, у Эмитента отсутствуют сведения о потенциальных конкурентах.

### **5.2. Сведения о попытках поглощения**

У Эмитента отсутствуют сведения о попытках третьих лиц поглотить Эмитента через приобретение его акций. В свою очередь Эмитентом попытки поглотить другую организацию за период его фактического существования не предпринимались.

### **5.3. Сведения о важнейших контрактах**

По состоянию на 31 августа 2015 года основным для Эмитента является Договор о передаче. В соответствии с условиями данного договора Эмитенту будут переданы следующие активы ТОО Фирма «Физтех», относящиеся к его деятельности по Контракту на проведение добычи:

- право недропользования по Контракту на проведение добычи;
- недвижимое и движимое имущество, материальные основные средства, товарно-материальные запасы ТОО Фирма «Физтех»;
- все нефтяные скважины, скважины для сброса сточных вод;
- право на аренду земельного участка;
- все контракты ТОО Фирма «Физтех», которые требуются для осуществления дальнейшей деятельности Эмитентом;
- лицензии и разрешения, указанные выше в настоящем инвестиционном меморандуме;
- трудовые договоры и иные аналогичные документы, заключенные с сотрудниками ТОО Фирма «Физтех»;
- все технические, инженерные, технологические данные, результаты испытаний и данные контроля качества, проектно-конструкторскую документацию, касающуюся прошлой, текущей и планируемой деятельности ТОО Фирма «Физтех», права на объекты его интеллектуальной собственности;
- денежные средства по обязательствам ликвидационного фонда;
- а также иные активы ТОО Фирма «Физтех», связанные с осуществлением им деятельности по недропользованию.

#### 5.4. Сведения о капитальных вложениях

За период фактического существования Эмитент не осуществлял капитальных вложений.

#### 5.5. Сведения о результатах производственной деятельности и реализации продукции Эмитента

За период фактического существования Эмитентом не осуществлялась производственная деятельность, так как по состоянию на 31 августа 2015 процедура Передачи активов Эмитенту еще не завершена. Ниже приведены показатели объемов реализации сырой нефти ТОО Фирма «Физтех»:

7 месяцев 2015 года		2014 год		2013 год		2012 год	
тонн	тыс. тенге	тонн	тыс. тенге	тонн	тыс. тенге	тонн	тыс. тенге
43 126,6	1 550 527	70 463,3	3 483 662	66 972,8	2 921 802	66 972,8	2 237 618

**Анализ изменений в объемах реализованной продукции (выполненных работ, услуг) акционерного общества за последние два года или за период фактического существования акционерного общества, а также описание факторов, которые могут повлиять на данные объемы в будущем**

За указанный период наблюдается поступательный рост объемов реализации нефти, которая в большей степени обусловлена ростом объема реализации на казахстанские нефтеперерабатывающие заводы (НПЗ). В случае отсутствия значительных колебаний на мировых рынках нефти и нефтепродуктов Эмитент не видит факторов, которые могут в значительной степени повлиять на данные объемы в будущем.

## 5.6. Деятельность по организации продаж и сведения об основных покупателях продукции Эмитента

Учитывая то, что после завершения процедуры Передачи активов Эмитент будет осуществлять деятельность на основе тех же контрактных обязательств, в соответствии с которыми действует ТОО Фирма «Физтех», ниже приведены основные покупателями ТОО Фирма «Физтех»:

Полное официальное наименование потребителя, доля реализованной продукции которому составляет 10 и более процентов от общего объема реализации	Сумма закупа, тыс. тенге	Доля в общей стоимости реализации	Указать степень зависимости от данного потребителя
<b>2012 год</b>			
Titan Oil Trading (Австрийская Республика, г.Вена)	6 079 375	94,2	Средняя
Товарищество с ограниченной ответственностью «Атырауский нефтеперерабатывающий завод» (Республика Казахстан, г.Атырау)	372 964	5,8	Высокая
<b>2013 год</b>			
Titan Oil Trading	5 733 276	92,1	Средняя
ТОО «Атырауский нефтеперерабатывающий завод»	474 756	7,6	Высокая
<b>2014 год</b>			
Titan Oil Trading	6 211 857	87,3	Средняя
ТОО «Атырауский нефтеперерабатывающий завод»	886 015	12,5	Высокая
<b>2015 год</b>			
EURO-ASIAN OIL SA (Швейцария, г.Бар)	2 648 519	95,8	Средняя
ТОО «Атырауский нефтеперерабатывающий завод»	115 743	4,2	Высокая

В соответствии с требованиями законодательства часть добываемой нефти ТОО Фирма «Физтех» обязано реализовывать нефтеперерабатывающим заводам, осуществляющим свою деятельность на территории Республики Казахстан.

Реализация в данном случае может осуществляться только ТОО «Атырауский нефтеперерабатывающий завод», Товариществу с ограниченной ответственностью «Павлодарский нефтехимический завод» (Республика Казахстан, г.Павлодар) и Товариществу с ограниченной ответственностью «ПетроКазахстан Ойл Продактс» (Республика Казахстан, г.Шымкент), в связи с чем количество покупателей в значительной степени ограничено. Данный фактор обуславливает высокую степень зависимости ТОО

Фирма «Физтех» от местного покупателя (ТОО «Атырауский нефтеперерабатывающий завод») даже при небольших объемах приобретаемой им нефти.

Что касается потенциальных иностранных покупателей продукции ТОО Фирма «Физтех», то их количество и конкуренция между ними достаточно велики, чтобы снизить степень зависимости ТОО Фирма «Физтех» от EURO-ASIAN OIL SA, которой в течение 2015 года ТОО Фирма «Физтех» осуществляло экспорт своей продукции.

## 5.7. Сведения о поставщиках

Сведения об основных поставщиках ТОО Фирма «Физтех» по состоянию на 31 июля 2015 года			
Полное официальное наименование (страна и город нахождения): краткое описание поставляемых товаров/ оказываемых работ, услуг	Сумма, на которую Обществу были поставлены товары (работы, услуги), тыс. тенге	Доля в общей стоимости, закупаемых Обществом товаров (работ, услуг)	Степень зависимости от данного поставщика
Товарищество с ограниченной ответственностью «Совместное предприятие «Арман» (Республика Казахстан, г. Актау): прием, учет, транспортировка, подготовка сырой нефти до товарного состояния и сдача товарной нефти в систему Акционерного общества «КазТрансОйл» (Республика Казахстан, г. Астана)	2 825 373	70,7%	Высокая
Товарищество с ограниченной ответственностью «АКСУ Drilling» (Республика Казахстан, г. Актау): буровые работы, капитальный ремонт и текущий ремонт скважин	252 248	6,3%	Высокая
Товарищество с ограниченной ответственностью «АлАкта Энержи» (Республика Казахстан, г. Актау): оказание транспортных услуг (услуги нефтевозов, водовозов, транспортировка сотрудников, аренда легковых машин)	235 612	5,8%	Высокая

## 5.8. Сведения о ключевых факторах, влияющих на деятельность Эмитента

### *Сезонность*

Влияние фактора сезонности на результаты деятельности ТОО Фирма «Физтех» незначительны. Эмитент предполагает, что после завершения процедуры Передачи активов его деятельность также не будет значительно подвержена влиянию сезонности.

### *Внеэкономическая деятельность*

Большая часть нефти добываемой на месторождении реализуется ТОО Фирма «Физтех» на экспорт (за первые семь месяцев 2015 года доля экспорта в общем объеме реализуемой нефти составила 95,8%). Принимая во внимание то, что после завершения Передачи активов обязательства по заключенным ТОО Фирма «Физтех» контрактам перейдут Эмитенту, Эмитент также будет осуществлять реализацию значительной части своей продукции на экспорт.



### **Обязательная продажа части произведенной нефти на внутреннем рынке Казахстана**

В соответствии с контрактом на добычу и действующим законодательством Республики Казахстан, Эмитент обязан реализовывать определенное количество произведенной нефти на внутреннем рынке Казахстана. При этом, количество нефти, подлежащей обязательной реализации на внутреннем рынке, определяется и может изменяться в одностороннем порядке Министерством энергетики Республики Казахстан, без участия Эмитента. Данное обстоятельство может отразиться на доходности Эмитента (цена реализации нефти на внутренний рынок ниже цен, по которой нефть реализуется на экспорт) и на выполнение Эмитентом обязательств перед своими контрагентами.

### **5.9. Сведения о договорах и будущих обязательствах Эмитента**

По итогам завершения Передачи активов, а также после регистрации соответствующего дополнения к Контракту на проведение добычи компетентным органом, Эмитенту будут переданы права на недропользование в соответствии с Контрактом на проведение добычи, а также обязательства, предусмотренные данным контрактом.

В соответствии с условиями Контракта на проведение добычи рабочая программа на весь срок действия контракта (25 лет) составляет 101 185 000 долларов США.

### **5.10. Сведения об участии Эмитента в судебных процессах**

На дату составления настоящего меморандума Эмитент не участвует в каких-либо судебных процессах.

### **5.11. Описание факторов риска**

Инвестирование в простые акции сопряжено с высокой степенью риска. Будущим инвесторам следует внимательно ознакомиться с факторами риска, изложенными ниже, а также с другой информацией, содержащейся в настоящем инвестиционном меморандуме, до того, как они примут решение о том, инвестировать ли в простые акции Эмитента. Риски, описанные ниже, не являются единственными рисками, с которыми может столкнуться Эмитент. Другие риски и неопределенности, о которых Эмитент не знает или которые, по его мнению, на данный момент являются незначительными, могут также неблагоприятно отразиться на деятельности Эмитента. Любые такие риски могут иметь существенные неблагоприятные последствия для работы, финансового положения, результатов коммерческой деятельности и перспектив и дальнейших перспектив Эмитента.

**Риски платежеспособности.** Способность Эмитента выполнять обязательства по выполнению рабочей программы, предусмотренной Контрактом на проведение добычи зависит от результатов его деятельности, а также от уровня цен на нефть, складывающихся на мировых рынках и рынке Республики Казахстан.

**Риск по процентной ставке.** Риск по процентной ставке означает, что будущие финансовые поступления могут колебаться в связи с изменениями рыночных условий. Риск изменений на рынке процентных ставок в первую очередь будет распространяться на долгосрочные обязательства Эмитента.

С целью нивелирования данного риска в будущем Эмитент планирует привлекать в большей степени кредитные средства с фиксированной кредитной ставкой. Принимая во внимание то, что по состоянию на 31 июля 2015 года у Эмитента отсутствуют займы с плавающей процентной ставкой, влияние изменения процентной ставки на результаты деятельности Эмитента незначительно.

**Риски по выплате дивидендов.** Любое будущее решение в отношении выплаты дивидендов Эмитентом будет зависеть от наличия распределяемой прибыли, результатов операционной деятельности и финансового состояния Эмитента, будущих потребностей в капитале, основных операций и других факторов, которые будут учтены директорами в качестве существенных. Эмитент не может дать никакой гарантии в отношении выплаты дивидендов.

**Риски соблюдения законодательства по охране окружающей среды.** Законодательство Республики Казахстан требует от Эмитента при реализации проекта постоянных расходов и значительных обязательств инвестиционного характера, а при несоблюдении которых на Эмитента 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 возможных расходов по охране окружающей среды в долгосрочной перспективе, но эти расходы могут быть значительными. Возможно, в будущем Эмитенту будет необходимо понести дополнительные капитальные и другие расходы в целях постоянного соблюдения законодательства по охране окружающей среды.

**Законодательные и регулятивно-правовые риски.** Отрасль, в которой осуществляет свою деятельность дочерняя компания Эмитента, является предметом государственного регулирования, что приводит к дополнительным затратам и рискам для участников данной отрасли. Деятельность Эмитента 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.

**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 потерь всех инвестиций.

**Риск изменения валютных курсов.** По состоянию на 31 июля 2015 года влияние данного риска незначительно, так как операционная деятельность Эмитента осуществляется в казахстанских тенге. Однако после завершения процедуры Передачи активов большая часть выручки Эмитента будет поступать в иностранной валюте. Учитывая это, эффективность деятельности Эмитента по реализации нефти на экспорт после передачи Эмитенту права недропользования по Контракту на проведение добычи будет напрямую зависеть от изменений валютного курса казахстанского тенге по отношению к иностранным валютам.

**Государственная политика в отношении нефти.** Для Казахстана и его экономики в целом, доходы от продажи нефти занимает существенную позицию по сравнению с другими доходами. В связи с чем, государственная политика направлена на постоянный контроль за деятельностью нефтедобывающих компаний, как Эмитент. Государство наиболее чувствительно от налогов и пошлин, поступающих от нефти в государственный бюджет, и от этого зависит реализация основных государственных программ и устойчивость экономики Казахстана в целом. Такое положение приводит к тому, что любые изменения и преобразования в государственной политике и экономике Казахстана отражаются на Эмитенте и его деятельности в виде изменений в отношении политики налогообложения, инвестиций в нефтяную отрасль, экологии и недропользования.

**Волатильность рынка нефти.** Эмитент, как нефтедобывающая компания, и его деятельность, существенно зависят от конъюнктуры рынка и международных установленных

биржевых цен на нефть. Цены на нефть подвержены резкому колебанию, что негативно отражается на доходности компании. При этом, при неблагоприятной конъюнктуры рынка, Эмитент технологически не имеет возможности остановить производство нефти и вынужден реализовывать нефть по невыгодной цене. В настоящее время ситуация на международном рынке нефти нестабильна и это существенно влияет в целом на деятельность Эмитента.

***Зависимость от сторонних организаций.*** Деятельность Эмитента зависит от подрядных сервисных компаний, выполняющих работы по разведке, бурению и ремонту скважин. В случае, если по каким-либо обстоятельствам, сторонние лица прекратят выполнение подрядных работ, Эмитент и его персонал не имеют возможности выполнять такие работы самостоятельно, так как не владеют достаточным опытом, персоналом и техническими ресурсами, оборудованием.

***Транспортировка и подготовка нефти.*** Прием, учет, транспортировка, подготовка сырой нефти и сдача товарной нефти в систему АО «КазТрансОйл» производятся Товариществом с ограниченной ответственностью «Совместное предприятие «Арман» (Республика Казахстан, г.Актау). Эмитент подвержен риску срыва поставки нефти покупателям, в случае возникновения аварии или иных форс-мажорных обстоятельств при транспортировке, подготовке сырой нефти или сдачи товарной нефти оператору и такое обстоятельство может повлиять на исполнение Эмитентом своих обязательств. Эмитент не имеет контроля над транспортировкой нефти и процессом транспортировки.

***Невосполнимость и истощение запасов нефти.*** Деятельность Эмитента заключается в добыче нефти. Запасы нефти по своей природе невозполнимы и истощаются по мере добычи. Для осуществления долгосрочной деятельности Эмитенту необходимо осуществлять поиск новых месторождений или приобретение уже имеющихся месторождений с обнаруженными запасами нефти. Доходность Эмитента будет снижаться по мере истощения запасов нефти при отсутствии пополнения новыми запасами нефти в результате проведения разведочных работ.

***Деятельность Эмитента не диверсифицирована.*** Деятельность Эмитента заключается только в разведке и добыче нефти. Отсутствие других источников дохода может негативно повлиять на всю деятельность Эмитента при неблагоприятной ситуации на международном и внутреннем рынках нефти.

**Раздел VI. ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ****6.1. Финансовая отчетность Эмитента, составленная по состоянию на 31 июля 2015 года****БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС***Тыс. тенге*

	<b>Аудированные данные по состоянию на 31 июля 2015 года</b>
<b>Активы</b>	
<b>Текущие активы</b>	
Банковский депозит	101 500
Денежные средства и их эквиваленты	939
<b>Итого активы</b>	<b>102 439</b>
<b>Капитал и обязательства</b>	
<b>Капитал</b>	
Уставный капитал	99 100
Накопленный убыток	- 104
<b>Итого капитал</b>	<b>98 996</b>
<b>Текущие обязательства</b>	
Кредиторская задолженность перед Единственным учредителем	3 440
Прочие текущие обязательства	3
<b>Итого обязательства</b>	<b>3 443</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>	<b>102 439</b>

**ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ***Тыс. тенге*

	<b>Аудированные данные за период с 17 июня 2015 года (даты государственной регистрации) до 31 июля 2015 года</b>
Общие и административные расходы	- 154
<b>Убыток от операционной деятельности</b>	<b>- 154</b>
Финансовый доход	50
<b>Убыток до налогообложения</b>	<b>- 104</b>
<b>Убыток за период</b>	<b>-104</b>
Прочий совокупный доход за период	-
<b>Итого совокупный убыток за период</b>	<b>- 104</b>

## ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

Тыс. тенге

	Аудированные данные за период с 17 июня 2015 года (дата государственной регистрации) до 31 июля 2015 года
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>	
Убыток до налогообложения	- 104
<b>Корректировки на:</b>	
Финансовые расходы	- 50
Изменения в текущих обязательствах	3
Полученное вознаграждение	50
<b>Чистые денежные потоки, использованные в операционной деятельности</b>	<b>- 101</b>
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>	
Размещение денег на банковском депозите	- 101 500
<b>Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности</b>	<b>- 101 500</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>	
Оплата уставного капитала	99 100
Получение финансовой помощи от Единственного акционера	3 440
<b>Чистые денежные потоки, использованные в финансовой деятельности</b>	<b>102 540</b>
<b>Чистое изменение в денежных средствах и их эквивалентах</b>	<b>939</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	-
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	939

## ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА

Тыс. тенге

	Уставный капитал	Накопленный убыток	Итого
<b>На 17 июня 2015 года (дата государственной регистрации)</b>	-	-	-
Внос в уставный капитал	99 100	-	99 100
Убытки за период	-	- 104	- 104
<b>Итого совокупный убыток</b>	-	<b>- 104</b>	<b>- 104</b>
<b>На 31 июля 2015 года</b>	<b>99 100</b>	<b>- 104</b>	<b>98 996</b>

## 6.2. Финансовая отчетность ТОО Фирма «Физтех», составленная по состоянию на 31 июля 2015 года

### БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС (неаудированные данные)

Тыс. тенге

	На 31 июля 2015 года	На 31 декабря 2014 года
<b>Активы</b>		
<b>Текущие активы</b>	<b>2 225 430</b>	<b>2 058 271</b>
Денежные средства и их эквиваленты	110 683	99 320
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	-25 495	-4 458
Запасы	166 491	522 476
Прочие краткосрочные активы	1 973 751	1 440 933
<b>Долгосрочные активы</b>	<b>16 090 044</b>	<b>15 587 115</b>
Прочие долгосрочные финансовые активы	102 539	-
Основные средства	12 607 168	12 416 551
Разведочные и оценочные активы	700 398	577 398
Нематериальные активы	47 657	50 358
Отложенные налоговые активы	140 728	140 728
Прочие долгосрочные активы	2 491 555	2 402 080
<b>Итого активы</b>	<b>18 315 474</b>	<b>17 645 386</b>
<b>Капитал и обязательства</b>		
<b>Капитал</b>	<b>-11 216 736</b>	<b>-9 636 428</b>
Уставный капитал	450 530	450 530
Непокрытый убыток (-)/ нераспределенный доход	-11 667 266	10 086 958
<b>Текущие обязательства</b>	<b>10 848 966</b>	<b>9 997 720</b>
Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	10 167 138	9 516 656
Краткосрочные резервы	85 164	54 938
Текущие налоговые обязательства по подоходному налогу	-739	
Вознаграждения работникам	29 710	23 603
Прочие краткосрочные обязательства	567 692	402 523
<b>Долгосрочные обязательства</b>	<b>18 683 243</b>	<b>17 284 093</b>
Займы	9 356 890	9 118 597
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	7 534 684	6 505 461
Долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	631 865	466 910
Долгосрочные резервы	102 975	136 295
Отложенные налоговые обязательства	672 955	672 955
Прочие долгосрочные обязательства	383 875	383 875
<b>Итого капитал и обязательства</b>	<b>18 315 474</b>	<b>17 645 386</b>

**ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ (неаудированные данные)***Тыс. тенге*

	<b>За семь месяцев 2015 года</b>	<b>За семь месяцев 2014 года</b>
Выручка	3 128 780	4 790 029
Себестоимость реализованных товаров и услуг	1 928 556	2 072 537
<b>Валовая прибыль</b>	<b>1 200 224</b>	<b>2 717 492</b>
Расходы по реализации	1 201 479	1 531 856
Административные расходы	232 183	334 837
Прочие расходы	711 360	3 849 593
Прочие доходы	136 775	627 940
<b>Итого операционный убыток</b>	<b>-808 022</b>	<b>-2 370 855</b>
Расходы по финансированию	771 706	941 813
Убыток до налогообложения	-1 579 727	-3 312 668
Расходы по подоходному налогу	581	572
Убыток после налогообложения от продолжающейся деятельности	-1 580 308	-3 313 240
Прибыль (убыток) после налогообложения от прекращенной деятельности	-	-
<b>Итого совокупный убыток за период</b>	<b>-1 580 308</b>	<b>-3 313 240</b>

**ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (неаудированные данные)**

Тыс. тенге

	За семь месяцев 2015 года	За семь месяцев 2014 года
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности</b>		
<b>Поступление денежных средств, всего</b>	<b>2 649 356</b>	<b>2 879 832</b>
Реализация товаров и услуг	2 619 104	1 810 320
Авансы, полученные от покупателей, заказчиков	-	1 047 157
Прочие поступления	30 252	22 355
<b>Выбытие денежных средств, всего</b>	<b>2 908 554</b>	<b>3 832 451</b>
Платежи поставщикам за товары и услуги	2 084 106	1 954 161
Выплаты по оплате труда	92 561	235 414
Подходный налог и другие платежи в бюджет	573 117	1 547 020
<b>Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности</b>	<b>-259 198</b>	<b>-952 620</b>
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>		
<b>Поступление денежных средств, всего</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Выбытие денежных средств, всего</b>	<b>585 931</b>	<b>1 843 638</b>
Приобретение основных средств	133 447	1 267 391
Приобретение нематериальных активов	93 877	-
Прочие выплаты	358 607	576 248
<b>Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности</b>	<b>-585 931</b>	<b>- 1843 638</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>		
<b>Поступление денежных средств, всего</b>	<b>849 917</b>	<b>2 616 565</b>
Эмиссия акций и других финансовых инструментов	-102 539	-
Получение займов	952 456	2 615 082
Полученные вознаграждения	-	1 483
<b>Выбытие денежных средств, всего</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности</b>	<b>849 917</b>	<b>2 616 565</b>
Влияние обменных курсов валют к тенге	6 576	997
<b>Чистое изменение в денежных средствах и их эквивалентах</b>	<b>4 787</b>	<b>-179 693</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало периода</b>	<b>99 320</b>	<b>278 015</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>	<b>110 683</b>	<b>99 320</b>



**ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА (неаудированные данные)***Тыс. тенге*

	<b>Уставный капитал</b>	<b>Накопленный убыток</b>	<b>Итого</b>
<b>Сальдо на 01 января 2014 года</b>	<b>450 530</b>	<b>-5 509 589</b>	<b>5 059 059</b>
Изменения в учетной политике	-	-	-
Пересчитанное сальдо	450 530	-5 509 589	-5 059 059
Общий совокупный убыток, всего		-4 577 368	-4 577 368
Убыток за год		-4 577 368	-4 577 368
<b>Сальдо на 01 января 2015 года</b>	<b>450 530</b>	<b>-10 086 958</b>	<b>-9 636 428</b>
Изменения в учетной политике	-	-	-
Пересчитанное сальдо	450 530	-10 086 958	-9 636 428
<b>Сальдо на 31 июля 2015 года</b>	<b>450 530</b>	<b>-10 086 958</b>	<b>-9 636 428</b>

Принимая во внимание то, что Эмитент является вновь образованной компанией, по состоянию на дату составления настоящего инвестиционного меморандума операционная деятельность Эмитентом не осуществлялась. Учитывая то, что между Эмитентом и ТОО Фирма «Физтех» проводится процедура Передачи активов, в результате которой активы, обязательства по контрактам, права по Контракту на проведение добычи будут переданы Эмитенту, в данном разделе приводятся показатели финансово-хозяйственной деятельности ТОО Фирма «Физтех» (если не указано иное) по состоянию на 31 июля 2015 года.

### 6.3. Нематериальные активы

По состоянию на 31 июля 2015 года у Эмитента отсутствуют нематериальные активы.

Наименование группы нематериальных активов ТОО Фирма «Физтех»	Первоначальная стоимость, тыс. тенге	Начисленный износ, тыс. тенге	Остаточная стоимость по состоянию на 31 июля 2015 года, тыс. тенге
Программное обеспечение	10 888	1 277	9 611
Комплексный геодинамический мониторинг состояния недр на месторождении Каражанбас Северный	61 240	23 194	38 046
<b>Итого:</b>	<b>72 128</b>	<b>24 472</b>	<b>47 656</b>

### 6.4. Основные средства

По состоянию на 31 июля 2015 года у Эмитента отсутствуют основные средства.

Наименование группы основных средств ТОО Фирма «Физтех»	Первоначальная стоимость, тыс. тенге	Начисленный износ, тыс. тенге	Остаточная стоимость на 31 июля 2015 года, тыс. тенге
Здания, сооружения	12 581 819	800 859	11 780 960
Машины и оборудование	676 680	226 545	450 135
Прочие	108 882	35 620	73 262
Транспортные средства	16 460	5 495	10 965
<b>Итого:</b>	<b>13 383 841</b>	<b>1 068 518</b>	<b>12 315 323</b>

В течение последних трех лет переоценка основных средств Эмитентом или ТОО Фирма «Физтех» не проводилась.

### 6.5. Разведочные и оценочные активы

По состоянию на 31 июля 2015 года у Эмитента отсутствуют разведочные и оценочные активы.

Разведочные и оценочные активы ТОО Фирма «Физтех» по состоянию на 31 июля 2015 года, тыс. тенге	700 398
---	---------

## 6.6. Незавершенное капитальное строительство

По состоянию на 31 июля 2015 года у Эмитента отсутствует незавершенное капитальное строительство.

Наименование объекта незавершенного капитального строительства ТОО Фирма «Физтех»	Период начала строительства	Планируемый период окончания строительства	Краткое описание объекта	Балансовая стоимость актива на 31 июля 2015 года, тыс. тенге
Система сбора и внутрипромыслового транспорта ПСН-1 (пункт сбора нефти)	Декабрь, 2011 год	Март, 2015 год	Сбор нефти в групповую сборную установку (нет Акта Государственной комиссии <sup>9</sup> , поэтому объект не введен в эксплуатацию)	104 642
Автоматизация ПСН-1	Июль, 2013 год	Июнь, 2015 год	Обеспечение безопасной эксплуатации месторождения, предусматривает автоматизацию производственного контроля (нет Акта Государственной комиссии, поэтому объект не введен в эксплуатацию)	99 557
Система сбора и внутрипромыслового транспорта ПСН - 2,3,4,5	Сентябрь, 2012 год	Март, 2015 год	Сбор нефти в групповую сборную установку (нет Акта Государственной комиссии, поэтому объект не введен в эксплуатацию)	699 052
Автоматизация ПСН-2,3,4,5	Июль, 2014 год	Июнь, 2015 год	Обеспечение безопасной эксплуатации нефтегазового месторождения, предусматривает автоматизацию производственного контроля (нет Акта Государственной комиссии, поэтому объект не введен в эксплуатацию)	175 665
Блочная Кустовая насосная станция	Декабрь, 2014 год	Сентябрь, 2015 год	Насосная станция для закачки пластовой воды с групповой сборной установки в скважину под высоким давлением	77 500

<sup>9</sup> Акт государственной приемочной комиссии о приемке построенного объекта в эксплуатацию

Блочно- контейнерная автозаправочная станция	Сентябрь, 2015 год	Ноябрь, 2015 год	Для заправки автотранспорта ТОО Фирма «Физтех» качественным топливом (объявлен конкурс на строительство)	2 385
Строительство ремонтно-монтажного управления	Март, 2015 год	Сентябрь, 2015 год	Для закачки подтоварной воды в пласт или утилизации воды	104 031
Строительство ВЛ-бкВт	Октябрь, 2008 год	Апрель 2016 год	Для электроснабжения энергией скважин	563 707
Монтаж насосов на центральном пункте управления на ТОО «СП «Арман»	Октябрь, 2015 год	Декабрь, 2015 год	Для разгрузки нефти в нефтевозы (объявлен конкурс на монтаж)	2 340
Строительство магистрального водопровода с подключением к АО «КазТрансОйл»	Март, 2016 год	Декабрь, 2016 год	Для подготовки нефти и общего технологического процесса	13 718
Строительство магистрального нефтепровода	Март, 2016 год	Декабрь, 2016 год	Для сдачи товарной нефти в трубопровод АО «КазТрансОйл» и уменьшение затрат на транспортировку на ТОО «СП «Арман»	11 598
Строительство новой Установки подготовки нефти (УПН) производительностью 500 т/с/	Март, 2016 год	Декабрь, 2016 год	Для подготовки товарной нефти и сдача ее в АО «КазТрансОйл»	19 733
Модернизация Групповой сборной Установки	Октябрь, 2015 год	Апрель, 2016 год	Для получения качественной нефти и сдачи ее в АО «КазТрансОйл» (объявлен конкурс на модернизацию)	34 739
Строительство резервуарного парка	Март, 2016 год	Декабрь, 2016 год	Для сбора нефти, подтоварной воды для дальнейшей транспортировки по трубопроводам, а также для пожарных водоемов	8 976

## 6.7. Инвестиции и другие финансовые активы

У Эмитента и ТОО Фирма «Физтех» по состоянию на 31 июля 2015 года отсутствуют инвестиции и другие финансовые активы.

## 6.8. Дебиторская задолженность

По состоянию на 31 июля 2015 года у Эмитента отсутствует дебиторская задолженность.

Ниже приведены сведения о видах дебиторской задолженности, составляющей 5 и более процентов от общей суммы дебиторской задолженности ТОО Фирма «Физтех» по состоянию на 31 июля 2015 года.

№	Вид дебиторской задолженности ТОО Фирма «Физтех»	Сумма, тыс. тенге	Доля в общем объеме дебиторской задолженности	Сроки погашения	Причины возникновения
1	Налог на добавленную стоимость	873 439	93,48%	Не определены	Невозвращенные суммы НДС согласно ст.272 Налогового Кодекса
2	Экспортная таможенная пошлина	58 249	6,23%	Не определены	Предоплата за экспортную таможенную пошлину при открытии временной таможенной декларации

### Дебиторская задолженность связанных сторон ТОО Фирма «Физтех» по состоянию на 31 июня 2015 года

№	Наименование дебитора, который является связанной стороной	Сумма, тыс. тенге	Срок погашения	Причины возникновения
1	Товарищество с ограниченной ответственностью «ААТД» (Республика Казахстан, г.Алматы)	2554	31.08.2015	Текущая задолженность по аренде офиса

### Основные группы дебиторской задолженности ТОО Фирма «Физтех» по состоянию на 31 июня 2015 года

№	Наименование дебитора	Сумма, тыс. тенге	Срок погашения	Причины возникновения
<b>Авансовые платежи</b>				
1	ENERGY INSTITUTE (Соединённое Королевство Великобритании и Северной Ирландии, г.Лондон)	1 404	31.12.2015.	Обучение
2	Товарищество с ограниченной ответственностью «Интеллект 4G Казахстан» (Республика Казахстан, г.Алматы)	9 500	31.12.2015.	Пуско-наладочные работы
3	Республиканское предприятие «Актауский международный морской торговый порт» (Республика Казахстан, пос.Умирзак)	3 052	31.08.2015.	Услуги по перевалке в порту Актау

4	Товарищество с ограниченной ответственностью «АтырауНефтеМаш» (Республика Казахстан, г. Атырау)	1 626	31.12.2015.	Материалы основного производства
5	Товарищество с ограниченной ответственностью «ЛЭП Казахстан» (Республика Казахстан, г. Алматы)	723	По результатам работы судебного исполнителя	Материалы ОП (судебное дело)
6	АО «КазТрансОйл»	34 344	Постоянная предоплата	Услуги по транспортировке нефти
7	Товарищество с ограниченной ответственностью «Научный центр Промышленной безопасности» (Республика Казахстан, г. Актау)	1 758	31.08.2015	Обучение работников в области промышленной безопасности
8	Индивидуальный предприниматель Озбекова Р.К. (Республика Казахстан, г. Актау)	2 200	30.09.2015	Аренда офиса г. Актау
9	Товарищество с ограниченной ответственностью «Саура-М» (Республика Казахстан, г. Актау)	10 853	17.08.2015	Профилактика и испытание измерительных электроустановок
10	Товарищество с ограниченной ответственностью «Топан» (Республика Казахстан, г. Уральск)	10 080	31.12.2015	Поставка оборудования
<b>Долгосрочные авансы выданные</b>				
1	Акционерное общество «Мангистауская распределительная электросетевая компания» (Республика Казахстан, г. Актау)	17 525	31.12.2035.	Возврат заемных средств

Вся дебиторская задолженность ТОО Фирма «Физтех» выражена в казахстанских тенге.

## 6.9. Акционерный капитал

<b>Количество объявленных простых акций, шт.</b>	18 500 000
<b>Количество размещенных простых акций, шт.</b>	99 100
<b>Количество акций, не включенных в состав акционерного капитала, шт.</b>	Отсутствуют
<b>Количество акций, выкупленных Эмитентом или находящихся в собственности дочерних организаций Эмитента, шт.</b>	Отсутствуют
<b>Форма оплаты размещенных акций</b>	Размещенные акции оплачивались деньгами
<b>Собственный капитал Эмитента</b>	102 538 570

Уставный (акционерный) капитал Эмитента	99 100 000
---	------------

### 6.10. Кредитные линии, займы и договоры лизинга

По состоянию на 31 июля 2015 года у Эмитента отсутствуют кредитные линии, займы и договоры лизинга.

Ниже приведены сведения о займах и кредитных линиях ТОО Фирма «Физтех» на 31 июля 2015 года:

Полное наименование кредитора (страна и город нахождения)	Сумма договора, тыс. тенге	Ставка вознаграждения, % годовых	Срок действия договора	Наличие обеспечения (при наличии – кратко описать)	Остаток непогашенной задолженности на отчетную дату, тыс. тенге	Цели привлечения
Акционерное общество «БТА Банк» (Республика Казахстан, г. Алматы): в казахстанских тенге)	994 433	12%	просрочено <sup>10</sup>	Лицензия, земельные участки	994 433	Обустройство месторождения
АО «БТА Банк»: в долларах США	93 551	12%	просрочено	Лицензия, земельные участки	93 551	Обустройство месторождения
АО «БТА Банк»: в ЕВРО	476	12%	просрочено	Лицензия, земельные участки	476	Обустройство месторождения
Nuwin Finance (Нидерланды, г. Алкмаар)	42 259	5.83	26 августа 2018г.	Без залоговое	42 259	Бурение скважин, обустройство месторождения

### 6.11. Кредиторская задолженность

По состоянию на 31 июля 2015 года кредиторская задолженность Эмитента складывается из финансовой помощи его Единственного акционера.

Ниже приведены сведения о видах кредиторской задолженности, составляющей 5 и более процентов от общей суммы кредиторской задолженности ТОО Фирма «Физтех» по состоянию на 31 июля 2015 года.

№ п/п	Вид кредиторской задолженности	Сумма, тыс. тенге	Доля в общем объеме кредиторской задолженности	Сроки погашения	Причины возникновения
-------	--------------------------------	-------------------	--	-----------------	-----------------------

<sup>10</sup> В марте 2015 года ТОО Фирма «Физтех» допущена просрочка по погашению займов, полученных от АО «БТА Банк» в связи с недостаточностью у ТОО Фирма «Физтех» средств для погашения данных займов. В настоящее время ТОО Фирма «Физтех» проводятся переговоры с АО «БТА Банк» о возможности пересмотра условий данной задолженности и порядка его погашения.

1	Краткосрочная кредиторская задолженность по оплате труда	23 415	6,65%	Август 2015 г	Заработная плата за июль 2015 года
2	Рентный налог	218 248	62,01%	Август 2015	Согласно декларации формы 570.00 на 15.08.2015г.
3	Налог на добычу полезных ископаемых	78 818	22,39%	Август 2015	Согласно декларации формы 590.00 на 15.08.2015г.

### Кредиторская задолженность ТОО Фирма «Физтех» перед связанными сторонами по состоянию на 31 июня 2015 года

№	Наименование кредитора	Сумма, тыс. тенге	Срок погашения	Причины возникновения
1	Товарищество с ограниченной ответственностью «Алматы» (Республика Казахстан, г.Алматы)	417 000	31.08.2015г.	Абонентская плата за услуги по доверительному управлению

### Кредиторская задолженность Эмитента перед связанными сторонами по состоянию на 31 июня 2015 года

В июне 2015 года ТОО Фирма «Физтех» оказала Эмитенту финансовую помощь без обязательств по выплате вознаграждения по данной финансовой помощи в размере 3 440 000 тенге для осуществления операционной деятельности в течение периода прохождения регистрационных процедур и процедуры листинга акций Эмитента в официальный список KASE. Срок погашения не установлен, финансовая помощь будет погашаться по требованию ТОО Фирма «Физтех».

### Основные группы кредиторской задолженности ТОО Фирма «Физтех» по состоянию на 31 июня 2015 года

№	Наименование кредитора	Сумма, в тыс. тенге	Срок погашения	Причины возникновения
<b>Краткосрочная задолженность поставщикам и подрядчикам</b>				
1	Товарищество с ограниченной ответственностью «KAZ-WATERHUNTERS» (Республика Казахстан, г.Актау)	59 432	31.12.2015.	Выполнение поисковых и геологоразведочных раб по оценке наличия углеводородов
2	Товарищество с ограниченной ответственностью «АКСУ Drilling» (Республика Казахстан, г.Актау)	84 733	31.12.2015.	Переезд установки, капитальный ремонт скважин
3	Товарищество с ограниченной ответственностью «АлАкта Энерджи» (Республика Казахстан, г.Актау)	55 917	31.12.2015.	Аренда спецтехники





Экспорт сырой нефти	55,4	6 079 375	53,2	5 733 276	53,3	6 211 857	34,8	2 648 519
Реализация сырой нефти на внутреннем рынке	7,3	372 964	9,8	474 756	14,8	886 015	5,5	115 743
Прочая реализация	-	4 482	-	18 019	-	15 856	-	-
Итого	62,7	6 456 821	63,0	6 226 051	68,1	7 113 728	40,3	2 764 262

При относительном постоянстве объемов нефти, реализуемых на экспорт, основное влияние на динамику доходов ТОО Фирма «Физтех» оказывали изменения мировых цен на нефть. Учитывая то, что объем добываемой ТОО Фирма «Физтех» нефти ограничен его техническими возможностями, у ТОО Фирма «Физтех» отсутствуют значительные возможности оказывать влияние на рост доходов.

### 6.13. Себестоимость реализованной продукции

Год	Сумма, тыс. тенге	Факторы, которые влияли на рост себестоимости реализованной продукции
2012	2 522 776	Текущий ремонт скважин, списание материалов, услуги по перевозке нефти, услуги по подготовке нефти
2013	2 859 633	
2014	3 237 519	
2015	1 526 060	

### 6.14. Прогноз результатов деятельности Эмитента по реализации своей продукции

	2018 г. (прогноз)	2017 г. (прогноз)	2016 г. (прогноз)	Прогноз до 31.12.2015 г.
Доход от реализации товара, в тыс. тенге	35 424 873	33 260 407	6 646 434	2 761 967
Доход от импорта, в тыс. тенге	-	-	-	-
Доход от экспорта, в тыс. тенге	31 945 023	30 460 709	6 211 462	2 602 515
Внутренний рынок РК, в тыс. тенге	3 479 850	2 799 698	434 972	159 452
<b>Объем реализации:</b>				
Товар, в тоннах	313 500	336 300	78 374	38 310
<b>Объем производства, в тоннах:</b>				
Товар, в тоннах	330 000	354 000	82 500	40 327
Импорт, в тоннах	-	-	-	-
Экспорт, в тоннах	266 475	285 855	66 618	32 564
Внутренний рынок Республики Казахстан	47 025	50 445	11 756	5 746

Прогноз составлен исходя из оцениваемых Эмитентом и ТОО Фирма «Физтех» объемов добычи и реализации продукции.

При составлении прогноза Эмитент и ТОО Фирма «Физтех» основывались на том, что после завершения Передачи активов Эмитент планирует реализацию следующих мероприятий:

- С 2016 года по 2019 года планируется бурение новых 315 добывающих скважин, 73 нагнетательных и 3 водозаборных скважин;
- Эмитент планирует применять технологии поддержания пластового давления, которые направлены на увеличение дебита и отдачи нефти на месторождении;

По итогам реализации данных мероприятий Эмитент прогнозирует наращивание объемов добычи нефти до 354 тыс. тонн в 2017 – 2018 гг. Кроме того, Эмитент прогнозирует рост цен на нефть в 2017 году, что также способствует росту выручки.

### 6.15. Результаты неосновной деятельности

У эмитента и ТОО Фирма «Физтех» нет доходов и расходов по неосновной деятельности.

### 6.16. Коэффициенты

Учитывая то, что на момент составления настоящего инвестиционного меморандума Эмитент не осуществлял операционной деятельности, коэффициенты, характеризующие результаты деятельности будут рассчитаны на основе финансовой отчетности ТОО Фирма «Физтех», составленной на 31 июля 2015 года.

Наименование показателя	Значение показателя
Коэффициент себестоимости реализованной продукции	0,616
Коэффициент издержек на реализацию	0,384
Коэффициент общих и административных издержек	0,074
Текущая ликвидность	0,205

### 6.17. Денежные потоки за 2012 – 2015 годы

Изменения денежных потоков в основном обусловлены ценами на нефть на мировом рынке.

	2012 год	2013 год	2014 год	7 мес. 2015 года
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности	574 117 461	2 362 774 377	20 074 193	-259 280 710
Чистый поток денежных средств от инвестиционной деятельности	(1 700 176 618)	(4 030 597 134)	(2 887 308 437)	-585 931 453
Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности	2 101 943 351	494 508 128	2 616 565 084	849 917 003
<b>Влияние обменных курсов валют к тенге</b>	18 410 824	8 930 522	125 281 582	<b>6 576 022</b>
<b>Итого увеличение/уменьшение денежных средств</b>	<b>975 884 194</b>	<b>(1 173 314 631)</b>	<b>(250 669 161)</b>	<b>4 704 839</b>
Денежные средства на начало периода	394 796 647	1 389 091 666	224 707 557	99 319 978
Денежные средства на конец периода	1 389 091 666	224 707 557	99 319 978	110 683 839

Изменения денежных потоков по операционной деятельности обусловлены изменением выручки от реализации сырой нефти на экспорт и на внутреннем рынке Республики Казахстан. На изменения потока денежных средств от инвестиционной деятельности оказывает влияние приобретение и выбытие основных средств и нематериальных активов. Изменение денежных потоков от финансовой деятельности связано с получением и погашением займов от нерезидента Nuiwin Finance.

#### 6.18. Прогноз денежных потоков Эмитента

Наименование	Прогноз на 2015 год	Прогноз на 2016 год	Прогноз на 2017 год	Прогноз на 2018 год
Денежные средства на начало периода, тыс. тенге	99 320	48 415	91 576	66 760
Поступление, тыс. тенге	5 346 106	10 845 891	13 773 514	15 373 115
Выбытие, тыс. тенге	5 397 011	10 889 052	13 798 330	15 400 000
Денежные средства на конец периода, тыс. тенге	48 415	91 576	66 760	39 875

#### 6.19. Прогноз результатов финансово-хозяйственной деятельности Эмитента на период 2016 – 2018 гг.

Принимая во внимание то, что после завершения процедуры Передачи активов, выручка Эмитента будет формироваться в долларах США, так как большая часть нефти будет реализовываться на экспорт, представленные ниже прогнозные показатели деятельности Эмитента выражены в долларах США.

Наименование	Ед. изм.	2016	2017	2018
Активы	Млн долл. США	89	143	183
Чистые активы	Млн долл. США	55	96	152
Уставный капитал	Млн долл. США	36	36	36
Чистая выручка от продаж	Млн долл. США	70	127	183
Прибыль (убыток) от основной деятельности	Млн долл. США	24	52	75
Чистая прибыль (чистый убыток)	Млн долл. США	19	41	56
Капитальные затраты	Млн долл. США	61	66	56
Амортизация	Млн долл. США	8	12	16

#### 6.20. Другая существенная информация

Иной существенной информации, касающейся деятельности Эмитента, возможных обязательств, которые могут возникнуть в результате выданных ранее гарантий, заключенных договоров, судебных исков и других событий, нет.

Генеральный директор

Молдабеков А.С.

Главный бухгалтер

М.П

Не назначен

