



«Private Asset Management» 3

2019

«Fincraft Resources»

5) 1 «Private Asset Management» ( - )  
20 « »

«Fincraft Resources».

**1.** \_\_\_\_\_ :

«Fincraft Resources»,

**2.** \_\_\_\_\_ «Fincraft Resources» ( - )

26 2018 «Fincraft Resources»  
( : «SAT & Company»)  
«SAT & Company» 2001 ,

**01.10.2019 .**

	12 560 928 493	97,85%	129 660 669,00	12 690 589 162	95,85%
				30 000 000 000	
				750 000 000	
				12 846 773 954	
				392 649 871	
				10 445 774	
				-	
				12 836 328 180	

**3.** \_\_\_\_\_

/KASE, 03.07.19/ -

"Fincraft Resources" 2018 .

[http://kase.kz/files/emitters/SATC/satcf6\\_2018\\_cons\\_rus.pdf](http://kase.kz/files/emitters/SATC/satcf6_2018_cons_rus.pdf)

/KASE, 03.07.19/ - "Fincraft Resources" 28 2019 . 100%-  
 FINCRAFT HOLDINGS LTD.  
[http://kase.kz/files/emitters/SATC/satc\\_list\\_org\\_shares\\_030719\\_191.pdf](http://kase.kz/files/emitters/SATC/satc_list_org_shares_030719_191.pdf)

/KASE, 15.07.19/ - "Fincraft Resources" 12 2019 . 17-  
 KZ2C00001360 (SATCb1), 1 115 777 237,10

/KASE, 30.07.19/ - "Fincraft Resources" 29 2019 . 100%-  
 FINCRAFT HOLDINGS LTD.  
[http://kase.kz/files/emitters/SATC/satc\\_list\\_org\\_shares\\_300719\\_233.pdf](http://kase.kz/files/emitters/SATC/satc_list_org_shares_300719_233.pdf)

/KASE, 31.07.19/ - "Fincraft Resources" 31 2019 .  
 KZ1P00000566 (SATCp) 2018 .- 2019 . 1,0  
 392 649 869,00 .  
[http://kase.kz/files/emitters/SATC/satc\\_dividends\\_310719\\_241.pdf](http://kase.kz/files/emitters/SATC/satc_dividends_310719_241.pdf)

/KASE, 12.08.19/ - "Fincraft Resources" 2018 . 2018 . 29  
 2019 . [http://kase.kz/files/emitters/SATC/satc\\_annual\\_shareholders\\_meeting\\_results\\_290719\\_257.pdf](http://kase.kz/files/emitters/SATC/satc_annual_shareholders_meeting_results_290719_257.pdf)

/KASE, 13.08.19/ - "Fincraft Resources" 09 2019 . 8-  
 KZ2C00001832 (SATCb2), 116 187 624,00 .

/KASE, 26.09.19/ - "Fincraft Resources" 25 2019 . 30%-  
 "Qlang". [http://kase.kz/files/emitters/SATC/satc\\_list\\_org\\_shares\\_260919\\_292.pdf](http://kase.kz/files/emitters/SATC/satc_list_org_shares_260919_292.pdf)

/KASE, 08.10.19/ - "Fincraft Resources" 25 2019 .  
[http://kase.kz/files/emitters/SATC/satc\\_special\\_shareholders\\_meeting\\_results\\_250919\\_305.pdf](http://kase.kz/files/emitters/SATC/satc_special_shareholders_meeting_results_250919_305.pdf)

#### 4. \_\_\_\_\_ .

#### 01.10.2019 «Private Asset Management»

KASE	SATCb2
ISIN	KZ2C00001832
, %	8,200
	KZT
	100
	60 000 000
, KZT	6 000 000 000
	11 855 880
	26.06.2012 .
	E28-1
	- 12 % ,
	- 6 .
, % ( )	3,000
, %	12,000
, %	3,000
( / )	30 / 360
	03.08.2012 .
	7
	03.12.2021 . - 21.12.2021 .

#### «Fincraft Resources»

KASE	SATCb1
ISIN	KZ2C00001360



9 2019

096 9 2019 55

6 645

2,6 962 536  
 5 026 659 32 408 971  
 89%  
 1 554 164 27 128 816  
 99,6%  
 39,8% 4 338 365  
 1 280 597 2,5%  
 3 087 115 57,6%

5 489 034

( )

	9 . 2018 .	9 . 2019 .
	-	55 096
	-	6 645
	-	<b>48 451</b>
	-	27 705
	368 546	962 536
	1 554 164	27 128 816
	5 026 659	32 408 971
( )	<b>3 103 949</b>	<b>4 338 365</b>
	8 567	29 347
	1 313 991	1 280 597
( )	<b>1 798 525</b>	<b>3 087 115</b>
( )	-	-
( )	<b>1 798 525</b>	<b>3 087 115</b>
( )	5 489 034	
:	<b>7 287 559</b>	<b>3 087 115</b>
	7 287 139	3 089 993
	420	-2 878
, :	-	-
	-	-
,	-	-
	<b>7 287 559</b>	<b>3 087 115</b>
, :		
	7 287 139	3 089 993
	420	- 2 878
:	<b>1,56</b>	<b>0,24</b>
:		
:		
	<b>0,38</b>	<b>0,24</b>
	<b>1,18</b>	-

30.09.2019 . 54 661 271 . 10,4%

31.12.2018 . 1,6% 14 133 179

8,9% 12 830 431

30 770

200 016

16,4% 40 528 092

87,0% 7 783 838

35 966

1 485 951

- 84

1 707 154

33 748 723 . , 4,8 6 781 125 . : 5,3%.  
 41,8% 6 070 847 . :  
 19,8% 20 912 548 .

( )		31.12.2018 .	30.06.2019 .
<b>I.</b>	:	30 770	200 016
	,	-	-
	,	-	-
	,	-	-
	,	-	-
		14 089 688	12 830 431
		68 004	70 314
		14 445	316 539
		156 821	715 879
		<b>14 359 728</b>	<b>14 133 179</b>
	( ),	<b>345 852</b>	-
<b>II.</b>			
	,	-	-
	,	-	-
	,	-	-
	,	-	-
		4 161 576	7 783 838
		29	
		-	-
		35 966	1 485 951
		-	-
		-	423 201
		84	1 707 154
		182 298	182 299
		30 433 087	28 945 649
		<b>34 813 040</b>	<b>40 528 092</b>
		<b>49 518 620</b>	<b>54 661 271</b>
<b>III.</b>			
		-	-
		-	-
		1 417 962	6 781 125
		10 438 041	6 070 847
		12 184	11 870
		2 360	-
		1 659	53 842
		12 440	65 879
		<b>11 884 646</b>	<b>12 983 563</b>
<b>IV.</b>			
		3 000 000	3 252 654
		13 015 366	13 054 370
		417 985	538 786
		20 619	20 619
		3 718 096	3 898 731
		<b>20 172 066</b>	<b>20 765 160</b>
<b>V.</b>			
	( )	33 499 625	33 499 625
		-3 718 096	-3 718 096
		-618 111	-618 111
		-624 475	-624 475
	( )	-11 007 228	-7 553 710

	17 531 715	20 985 233
	-69 807	-72 685
	17 461 908	20 912 548
- ,	0,70	0,84
- ,	31,53	31,28
	49 518 620	54 661 271

( )

200 016 ,

30 770 . 2019 .

8 320 082 .

2 777 519 .

5 373 317 .

	9 . 2018 .	9 . 2019 .
--	------------	------------

**I.**

<b>1.</b>	<b>27 893</b>	<b>333 982</b>
:		
	8 186	179 755
	-	137
	-	59 000
	-	-
	-	-
	19 707	95 090
<b>2.</b>	<b>2 084 162</b>	<b>3 111 501</b>
:		
	89 674	822 846
	202	248 425
	199 358	284 575
	1 433 469	1 488 740
	-	-
	132 408	69 854
	229 051	197 061
<b>3.</b>	<b>- 2 056 269</b>	<b>- 2 777 519</b>

**II.**

<b>1.</b>	<b>13 516 260</b>	<b>32 299 020</b>
:		
	1 198 081	7 263
	-	-
	-	-
( )	1 700 000	-
	-	-
	-	-
	-	28 593 636
	-	-
	-	-
	-	-
	10 618 179	3 698 121
<b>2.</b>	<b>12 194 590</b>	<b>37 672 337</b>
:		
	-	9 018 516
	-	-
	-	27 465
( )	11 590 695	-
	-	-
	-	-
	305 781	23 073 698
	230 735	5 515 166
	-	-
	-	-
	67 379	37 492

3. Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности	1 321 670	- 5 373 317
---	-----------	-------------

### III. ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

<b>1. Поступление денежных средств, всего</b>	<b>3 465 751</b>	<b>9 799 533</b>
в том числе:		
эмиссия акций и других финансовых инструментов	1 925 719	-
получение займов	1 374 500	9 799 512
получение вознаграждения	-	-
прочие поступления	165 532	21
<b>2. Выбытие денежных средств, всего</b>	<b>2 340 588</b>	<b>1 479 451</b>
в том числе:		
погашение займов	1 947 440	49 374
выплата вознаграждения	-	-
выплата дивидендов	392 748	392 650
выплаты собственникам по акциям организации	-	191
прочие выбытия	400	1 037 236
<b>3. Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности</b>	<b>1 125 163</b>	<b>8 320 082</b>
<b>4. Влияние обменных курсов валют к тенге</b>		
<b>5. Увеличение +/- уменьшение денежных средств</b>	<b>390 564</b>	<b>169 246</b>
<b>6. Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода</b>	<b>131 976</b>	<b>30 770</b>
<b>7. Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода</b>	<b>522 540</b>	<b>200 016</b>

Источник: данные Эмитента

### Основные финансовые показатели Эмитента

Коэффициенты рентабельности	9 мес. 2018 г.	9 мес. 2019 г.
Рентабельность собственного капитала	48,7%	16,1%
Рентабельность активов	13,1%	5,9%
Коэффициенты ликвидности	2018 г.	9 мес. 2019 г.
Абсолютная ликвидность	0,003	0,015
Текущая ликвидность	1,2	1,1
Быстрая ликвидность	0,0	0,0
Коэффициенты платежеспособности	2018 г.	9 мес. 2019 г.
Совокупный долг/Собственный капитал	1,0	1,1
Совокупный долг/Капитал	0,5	0,5
Чистый долг/Собственный капитал	1,0	1,1
Совокупный долг/Активы	0,4	0,4
Обязательства/Собственный капитал	1,8	1,6
Прочие	2018 г.	9 мес. 2019 г.
ЕВИТ/Процентные расходы	2,4	3,4

Источник: данные финансовой отчетности Эмитента, расчеты АО «Private Asset Management»

### 9. Выводы, сделанные по результатам анализа

Поскольку Эмитент реализовал активы, генерирующие выручку, возникает неопределенность относительно будущих доходов Эмитента и способности Эмитента обслуживать свои займы. В отчетном периоде выручка у Эмитента была незначительной. Эмитент получил чистую прибыль за рассматриваемый период в размере 3 087 115 тыс. тенге в основном в результате дохода от реализации инвестиций и основных средств, что, по нашему мнению, является неповторяющимся событием. В то же время чистый денежный отток средств от операционной деятельности составил 2 777 519 тыс. тенге.

Соотношение совокупного долга к собственному капиталу составляет 1,1, обязательств к собственному капиталу - 1,6, что в пределах нормативно установленного уровня, который составляет не более семи.

Финансовый анализ произведен на основании данных, предоставленных Эмитентом. Ответственность за достоверность предоставленной информации несет Эмитент.

Председатель Правления  
АО «Private Asset Management»



Усеров Д.Е.