



Centras
SECURITIES

**ОТЧЕТ
ПРЕДСТАВИТЕЛЯ ДЕРЖАТЕЛЕЙ ОБЛИГАЦИЙ
АО «GOLDEN COMPASS CAPITAL»
ПО СОСТОЯНИЮ НА 01.10.2018 г.**

Цель	Выявление платежеспособности АО «Golden Compass Capital» (далее – «Эмитент», «Компания») по долговым обязательствам перед владельцами облигаций и контроль за целевым использованием денежных средств, полученных Эмитентом в результате размещения облигаций.
Основание	Пункты 2.1 и 2.2 Договора о представлении интересов держателей облигаций АО «Golden Compass Capital» №17.03.16 от 17.03.2016 г., заключенного между АО «Golden Compass Capital» и АО «Сентрас Секьюритиз». Перезаключен Договор б//н о предоставлении интересов держателей облигаций в новой редакции между АО «Golden Compass Capital» и «Сентрас Секьюритиз» от 13.04.2017 г.
Заключение	По состоянию на 01.10.2018 г. нарушений со стороны Эмитента не было выявлено. Текущее финансовое положение Компании оценивается как удовлетворительное.

Общая информация	<p>АО «Golden Compass Capital» было создано в форме ТОО в 2008 г. с целью поиска и анализа проектов в области разведки и добычи золота. В 2011 г. была приобретена компания-недропользователь ТОО «Golden Compass Jambyl». В 2012 г. компания «Golden Compass Capital» была преобразована в акционерное общество.</p> <p>Основная деятельность Компании и ее дочерних компаний является:</p> <ul style="list-style-type: none"> - добыча и переработка полезных ископаемых; - геологоразведочные работы, эксплуатационные работы по добыче золота, серебра и цветных металлов; - заготовка, переработка и реализация втордрагсырья; - экспорт-импорт благородных металлов и изделий из них; - инвестиционная деятельность, в том числе финансовый лизинг. <p>Группа осуществляет свою деятельность в соответствии со следующим контрактом на проведение разведки и добычи золота, заключенным с Министерством индустрии и новых технологий Республики Казахстан (в настоящее время Министерство по инвестициям и развитию Республики Казахстан).</p>
-------------------------	---

Месторождение	Предмет контракта	Дата заключения контракта	Дата истечения срока контракта	Период разведки	Период добычи
Коккия, Жамбылская область	Добыча и разведка золота	29.08.2008 г.	09.02.2028 г.	12,4 лет	13 лет

Источник: Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности АО «Golden Compass Capital» за период, закончившийся 30 сентября 2018 г.

Лицензии	<p>- Государственная лицензия №15005225 от 18.03.2015 г., выданная Республиканским государственным учреждением «Комитет индустриального развития и промышленной безопасности» при Министерстве по инвестициям и развитию Республики Казахстан, с правом производства, переработка, приобретения, хранения, реализация, использование, уничтожение ядов. Подвиды лицензируемого вида деятельности: приобретение, хранение, реализация, использование ядов.</p> <p>- Государственная лицензия №18010564 от 25.05.2018 г., выданная Министерством внутренних дел Республики Казахстан, деятельность связана с оборотом прекурсоров. Подвиды лицензируемого вида деятельности: реализация, уничтожение, использование, перевозка, приобретение и хранение.</p>
-----------------	--

Акционеры	Акционеры	Общее количество акций	Доля, %
	Бурангалиева Жанат Тилеккабыловна	66 645 975	75%
	Дикарева Елена Анатольевна	22 215 325	25%

Источник: Список акционеров АО «Golden Compass Capital» (НИН-KZ1C59000014) по состоянию на 24.07.2018 г.

Дочерние организации	Полное наименование юр. лица	Доля в уставном капитале	Вид деятельности
	ТОО «Golden Compass Jambyl»	100%	Разведка и добыча золота

Источник: Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности АО «Golden Compass Capital» за период, закончившийся 30 сентября 2018 г.

Корпоративные события	Степень влияния на деятельность Эмитента и способность Эмитента выполнять свои обязательства по выпущенным облигациям
	<ul style="list-style-type: none"><li data-bbox="331 257 1260 638">▪ 17 августа 2018 г. Национальный Банк Республики Казахстан в соответствии со статьей 24 Закона Республики Казахстан «О рынке ценных бумаг» утвердил отчет об итогах размещения облигаций АО «Golden Compass Capital» за период с 11 января 2018 г. по 10 июля 2018 г. Выпуск облигаций внесен в Государственный реестр эмиссионных ценных бумаг под номером Е39. Выпуск разделен на 8 000 000 000 (восемь миллиардов) купонных облигаций без обеспечения номинальной стоимости 1 (один) тенге. По состоянию на 10 июля 2018 г. размещено 5 608 810 713 (пять миллиардов шестьсот восемь миллионов восемьсот десять тысяч семьсот тринадцать) облигаций и не размещено 2 391 189 287 (два миллиарда триста девяносто один миллион сто восемьдесят девять тысяч двести восемьдесят семь) облигаций данного выпуска.<li data-bbox="331 645 1260 705">▪ 24 июля 2018 г. Состоялось заседание Совета Директоров АО «Golden Compass Capital» со следующей повесткой дня:<ol style="list-style-type: none"><li data-bbox="331 712 1260 869">1. Об одобрении заключения следующих сделок, в совершении которых у АО «Golden Compass Capital» (далее - Общество) имеется заинтересованность, с другой стороны которых будут выступать совместно ТОО «Golden Compass Jambyl» (далее - Товарищество) как созаемщики и гаранты, с другой АО «Altyn Bank» (ДБ China Citi Bank Corporation Ltd – далее Банк):<ul style="list-style-type: none"><li data-bbox="331 875 1260 965">- Соглашение о привлечении кредитных средств на общую сумму до 1 504 000 000 (один миллиард пятьсот четыре миллиона) тенге (далее по тексту «Соглашение»).<li data-bbox="331 972 1260 1061">- Договор гарантии, где Общество предоставляет солидарную гарантию по обязательствам Товарищества перед Банком по Соглашению на сумму не менее 1 504 000 000 (один миллиард пятьсот четыре миллиона) тенге.<li data-bbox="331 1068 1260 1189">- Договор гарантии, где Товарищество предоставляет солидарную гарантию по обязательствам Общества перед Банком по Соглашению на сумму не менее 1 504 000 000 (один миллиард пятьсот четыре миллиона) тенге, в соответствии с которыми:<ul style="list-style-type: none"><li data-bbox="331 1196 1260 1256">*Банком Товариществу и Обществу по соглашению предоставляются следующие кредитные средства:<ol style="list-style-type: none"><li data-bbox="331 1263 1260 1352">а) Лимит-1 (невозобновляемый): до 763 500 000 (семьсот шестьдесят три миллиона пятьсот тысяч) тенге сроком на 60 (шестьдесят) месяцев с даты подписания кредитного Соглашения;<li data-bbox="331 1359 1260 1449">б) Лимит-2 (невозобновляемый): до 374 200 000 (триста семьдесят четыре миллиона двести тысяч) тенге сроком на 60 (шестьдесят) месяцев с даты подписания кредитного Соглашения;<li data-bbox="331 1456 1260 1545">с) Лимит-3 (возобновляемый): до 366 300 000 (триста шестьдесят шесть миллионов триста тысяч) тенге сроком на 36 (тридцать шесть) месяцев с даты подписания кредитного Соглашения.<li data-bbox="331 1552 1260 1641">Обществом предоставляется в залог Банку имущество, принадлежащее на праве собственности Обществу в обеспечение надлежащего исполнения всех обязательств Обществом и Товариществом по Соглашению.<li data-bbox="331 1648 1260 1805">-Обществом предоставляются Банку права на принудительную внесудебную и судебную реализацию предоставляемого в залог в соответствии с настоящим решением Совета Директоров имущества, в случае неисполнения либо ненадлежащего исполнения Товариществом и/или Обществом обязательств по Соглашению перед Банком;<li data-bbox="331 1812 1260 1933">- Обществом предоставляются Банку права на безакцептное изъятие денег путем прямого дебетования любого банковского счета Товарищества в случае неисполнения либо ненадлежащего исполнения Обществом и/или Товариществом обязательств перед Банком по Соглашению.<li data-bbox="331 1939 1260 2098">2. О наделении Председателя Правления Общества Набенова Азамата Кулмухановича правом подписи всех необходимых документов для исполнения настоящего решения, в том числе соглашений, договоров о привлечении финансирования, предоставлением залогового обеспечения, дополнительные соглашения к ним, заявления, заявки и любые иные
	<ul style="list-style-type: none"><li data-bbox="1289 257 1519 318">▪ Нейтральное влияние<li data-bbox="1289 645 1519 705">▪ Нейтральное влияние

необходимые документы.

Приняты следующие решения:

1) Заключить сделки, в совершении которых у Общества имеется заинтересованность, с одной стороны которых будут выступать совместно Общество и Товарищество как созаемщики и гаранты, с другой Банк:

- Соглашение о привлечении кредитных средств на общую сумму до 1 504 000 000 (один миллиард пятьсот четыре миллиона) тенге (при наличии согласия Банка заключить с Банком соответствующее соглашение о привлечении кредитных средств).

- Договор гарантии, где Общество предоставит солидарную гарантию по обязательствам Товарищества перед Банком по Соглашению на сумму не менее 1 504 000 000 (один миллиард пятьсот четыре миллиона) тенге.

- Договор гарантии, где Товарищество предоставит солидарную гарантию по обязательствам Общества перед Банком по Соглашению на сумму не менее 1 504 000 000 (один миллиард пятьсот четыре миллиона) тенге, в соответствии с которыми:

*Банком Обществу и Товариществу по Соглашению предоставляются следующие кредитные средства:

а) Лимит-1 (невозобновляемый): до 763 500 000 (семьсот шестьдесят три миллиона пятьсот тысяч) тенге сроком на 60 (шестьдесят) месяцев с даты подписания кредитного Соглашения;

б) Лимит-2 (невозобновляемый): до 374 200 000 (триста семьдесят четыре миллиона двести тысяч) тенге сроком на 60 (шестьдесят) месяцев с даты подписания кредитного Соглашения;

с) Лимит-3 (возобновляемый): до 366 300 000 (триста шестьдесят шесть миллиона триста тысяч) тенге сроком на 36 (тридцать шесть) месяцев с даты подписания кредитного Соглашения.

При этом:

-Обществу предоставить в залог Банку имущество, принадлежащее на праве собственности Обществу в обеспечение надлежащего исполнения всех обязательств Обществом и Товариществом по Соглашению.

-Обществу предоставить Банку права на принудительную внесудебную и судебную реализацию предоставляемого в залог в соответствии с настоящим решением Совета Директоров имущества, в случае неисполнения либо ненадлежащего исполнения Обществом и/или Товариществом обязательств по Соглашению перед Банком;

- Товариществу предоставить Банку права на безакцептное изъятие денег путем прямого дебетования любого банковского счета Товарищества в случае неисполнения либо ненадлежащего исполнения Обществом и/или Товариществом обязательств перед Банком по Соглашению.

2) Наделить Председателя Правления Общества Набенова Азамата Кулмухановича правом подписи всех необходимых документов для исполнения настоящего решения, в том числе соглашений, договоров о привлечении финансирования, предоставлении залогового обеспечения, дополнительные соглашения к ним, заявки и любые иные необходимые документы с правом передачи таких полномочий по доверенности.

Протокол заседания Совета Директоров Компании доступен по адресу <https://opi.dfo.kz/p/ru/DfoObjects/objects/teaser-view/231616?RevisionId=0&ReportNodeId=1&PluginId=83b976c29f4443f69f0f567225385f72&ReportId=60790466>

▪ 24 июля 2018 г. Состоялось заседание Совета Директоров АО «Golden Compass Capital» в качестве единственного участника ТОО «Golden Compass Jambyl» со следующей повесткой дня:

1.Об одобрении заключения следующих сделок, с одной стороны которых будут выступать совместно ТОО «Golden Compass Jambyl» (далее - Товарищество) и АО «Golden Compass Capital» (далее - Общество) как созаемщики и гаранты, с другой АО «Altyn Bank» (ДБ China Citi Bank Corporation Ltd – далее Банк):

- Соглашение о привлечении кредитных средств на общую сумму до 1 504 000 000 (один миллиард пятьсот четыре миллиона) тенге (далее по

▪ Нейтральное влияние

тексту «Соглашение»).

- Договор гарантии перед Банком по Соглашению на сумму не менее 1 504 000 000 (один миллиард пятьсот четыре миллиона) тенге.

- Договор гарантии, где Товарищество предоставляет солидарную гарантию по обязательствам Общества перед Банком по Соглашению на сумму не менее 1 504 000 000 (один миллиард пятьсот четыре миллиона) тенге, в соответствии с которыми:

*Банком Товариществу и Обществу по соглашению предоставляются следующие кредитные средства:

а) Лимит-1 (невозобновляемый): до 763 500 000 (семьсот шестьдесят три миллиона пятьсот тысяч) тенге сроком на 60 (шестьдесят) месяцев с даты подписания кредитного Соглашения;

б) Лимит-2 (невозобновляемый): до 374 200 000 (триста семьдесят четыре миллиона двести тысяч) тенге сроком на 60 (шестьдесят) месяцев с даты подписания кредитного Соглашения;

с) Лимит-3 (возобновляемый): до 366 300 000 (триста шестьдесят шесть миллионов триста тысяч) тенге сроком на 36 (тридцать шесть) месяцев с даты подписания кредитного Соглашения.

При этом:

-Товариществом предоставляется в залог Банку имущество, принадлежащее на праве собственности Обществу в обеспечение надлежащего исполнения всех обязательств Товариществом и Обществом по Соглашению.

-Товариществом предоставляются Банку права на принудительную внесудебную и судебную реализацию предоставляемого в залог в соответствии с настоящим решением Совета Директоров имущества, в случае неисполнения либо ненадлежащего исполнения Товариществом и/или Обществом обязательств по Соглашению перед Банком;

- Товариществом предоставляются Банку права на безакцептное изъятие денег путем прямого дебетования любого банковского счета Товарищества в случае неисполнения либо ненадлежащего исполнения Товариществом и/или Обществом обязательств перед Банком по Соглашению.

2.О наделении Директора Товарищества Изалова Курбана Закиржановича правом подписи всех необходимых документов для исполнения настоящего решения, в том числе соглашений, договоров о привлечении финансирования, предоставлением залогового обеспечения, дополнительные соглашения к ним, заявления, заявки и любые иные необходимые документы.

Приняты следующие решения:

2) Заключить следующие сделки, с одной стороны которых будут выступать совместно Товарищество и Общество как созаемщики и гаранты, с другой Банк:

- Соглашение о привлечении кредитных средств на общую сумму до 1 504 000 000 (один миллиард пятьсот четыре миллиона) тенге.

- Договор гарантии, где Общество предоставит солидарную гарантию по обязательствам Товарищества перед Банком по Соглашению на сумму не менее 1 504 000 000 (один миллиард пятьсот четыре миллиона) тенге.

- Договор гарантии, где Товарищество предоставляет солидарную гарантию по обязательствам Общества перед Банком по Соглашению на сумму не менее 1 504 000 000 (один миллиард пятьсот четыре миллиона) тенге, в соответствии с которыми:

*Банком Товариществу и Обществу по соглашению предоставляются следующие кредитные средства:

а) Лимит-1 (невозобновляемый): до 763 500 000 (семьсот шестьдесят три миллиона пятьсот тысяч) тенге сроком на 60 (шестьдесят) месяцев с даты подписания кредитного Соглашения;

б) Лимит-2 (невозобновляемый): до 374 200 000 (триста семьдесят четыре миллиона двести тысяч) тенге сроком на 60 (шестьдесят) месяцев с даты подписания кредитного Соглашения;

с) Лимит-3 (возобновляемый): до 366 300 000 (триста шестьдесят шесть миллионов триста тысяч) тенге сроком на 36 (тридцать шесть) месяцев с даты подписания кредитного Соглашения.

При этом:

-Товариществу предоставить в залог Банку имущество, принадлежащее на праве собственности Обществу в обеспечение надлежащего исполнения всех обязательств Товариществом и Обществом по Соглашению.

-Товариществу предоставить Банку права на принудительную внесудебную и судебную реализацию предоставляемого в залог в соответствии с настоящим решением Совета Директоров имущества, в случае неисполнения либо ненадлежащего исполнения Товариществом и/или Обществом обязательств по Соглашению перед Банком;

- Товариществу предоставить Банку права на безакцептное изъятие денег путем прямого дебетования любого банковского счета Товарищества в случае неисполнения либо ненадлежащего исполнения Товариществом и/или Обществом обязательств перед Банком по Соглашению.

2) Наделить Директора Товарищества Изалова Курбана Закиржановича правом подписи всех необходимых документов для исполнения настоящего решения, в том числе соглашений, договоров о привлечении финансирования, предоставлением залогового обеспечения, дополнительные соглашения к ним, заявки и любые иные необходимые документы.

Протокол внеочередного ОСА Компании доступен по адресу <https://opi.dfo.kz/p/ru/DfoObjects/objects/teaser-view/231616?RevisionId=0&ReportNodeId=1&PluginId=83b976c29f4443f69f0f567225385f72&ReportId=60790470>

- 24 июля 2018 г. Состоялось внеочередное Общее Заседание акционеров АО «Golden Compass Capital» (далее - Общество) со следующей повесткой дня:
 1. Об одобрении заключения Обществом совместно с ТОО «Golden Compass Jambyl» (далее - Товарищество) сделки, в совершении которой у Общества имеется заинтересованность, с АО «Altyn Bank» (ДБ China Citi Bank Corporation Ltd - далее Банк) о привлечении кредитных средств на общую сумму до 1 504 000 000 (один миллиард пятьсот четыре миллиона) тенге, в том числе:
 - а) Лимит-1 (невозобновляемый): до 763 500 000 (семьсот шестьдесят три миллиона пятьсот тысяч) тенге сроком на 60 (шестьдесят) месяцев с даты подписания кредитного соглашения;
 - б) Лимит-2 (невозобновляемый): до 374 200 000 (триста семьдесят четыре миллиона двести тысяч) тенге сроком на 60 (шестьдесят) месяцев с даты подписания кредитного соглашения;
 - в) Лимит-3 (возобновляемый): до 366 300 000 (триста шестьдесят шесть миллионов триста тысяч) тенге сроком на 36 (тридцать шесть) месяцев с даты подписания кредитного соглашения, и при согласии Банка заключить с Банком соответствующее соглашение о привлечении о привлечении кредитных средств (далее по тексту «Соглашение») с принятием Обществом и Товариществом солидарной ответственности по обязательствам друг друга перед Банком.
 2. О предоставлении в залог Банку имущества, указанного в Приложении №1 к настоящему решению Общего собрания, принадлежащее на праве собственности Обществу, а также имущества, указанного в Приложении №2 к настоящему решению Общего собрания, принадлежащего товариществу, в обеспечение надлежащего исполнения всех обязательств Обществом и Товариществом по Соглашению перед Банком.
 3. Об опубликовании информации о заключении Обществом с Банком сделки, в совершении которой имеется заинтересованность в СМИ, в соответствии с требованиями Устава и Закона РК «Об акционерных обществах».
 4. О предоставлении Банку права на принудительную внесудебную и судебную реализацию предоставляемого в залог в соответствии с настоящим решением имущества Общества и Товарищества, в случае неисполнения либо ненадлежащего исполнения Обществом и/или Товариществом обязательств по Соглашению перед Банком.
 5. О предоставлении Обществом и Товариществом полных солидарных гарантий на сумму не менее 1 504 000 000 (один миллиард пятьсот четыре миллиона) тенге каждая в обеспечения обязательств друг друга по Соглашению перед Банком.

▪ Нейтральное влияние

6. О предоставлении Банку права на безакцептное изъятие денег путем прямого дебетования любого банковского счета Общества и Товарищества, в случае неисполнения либо ненадлежащего исполнения Обществом и/или Товариществом своих обязательств перед Банком по Соглашению.

7. О наделении Председателя Правления Общества Набенова Азамата Кулмухановича и Директора Товарищества Изалова Курбана Закиржановича правом подписи всех необходимых документов для исполнения настоящего решения, в том числе соглашений, договоров о привлечении финансирования, предоставлением залогового обеспечения, дополнительные соглашения к ним, заявок и любых иных необходимых документов.

Приняты следующие решения:

1. Одобрить заключение Обществом совместно с Товариществом (Созаемщик) сделки, в совершении которой имеется заинтересованность, с Банком о привлечении кредитных средств на общую сумму 1 504 000 000 (один миллиард пятьсот пятьдесят четыре миллиона) тенге, в том числе:

а) Лимит-1 (невозобновляемый): до 763 500 000 (семьсот шестьдесят три миллиона пятьсот тысяч) тенге сроком на 60 (шестьдесят) месяцев с даты подписания кредитного Соглашения;

б) Лимит-2 (невозобновляемый): до 374 200 000 (триста семьдесят четыре миллиона двести тысяч) тенге сроком на 60 (шестьдесят) месяцев с даты подписания кредитного Соглашения;

с) Лимит-3 (возобновляемый): до 366 300 000 (триста шестьдесят шесть миллионов триста тысяч) тенге сроком на 36 (тридцать шесть) месяцев с даты подписания кредитного соглашения, и при согласии Банка заключить с Банком соответствующее соглашение о привлечении кредитных средств с принятием Обществом и Товариществом солидарной ответственности по обязательствам друг друга перед Банком.

2. Предоставить в залог Банку принадлежащее на праве собственности имущество Общества, указанное в Приложении №1 к настоящему решению Общего собрания, и имущество Товарищества указанное в Приложении №2 к настоящему решению Общего собрания, в обеспечение надлежащего исполнения всех обязательств Обществом и Товариществом оп Соглашению перед Банком.

3. Опубликовать в средствах массовой информации сообщение о сделке. В связи с чем предложено опубликовать информацию о заключении Обществом с Банком и Товариществом сделки, в совершении которой имеется заинтересованность в СМИ, в соответствии с требованиями Устава и Закона РК «Об акционерных обществах».

4. Предоставить Банку право на принудительную внесудебную и судебную реализацию предоставляемого в залог в соответствии с настоящим решением имущества Общества и Товарищества, в случае неисполнения либо ненадлежащего исполнения Обществом и/или Товариществом обязательств по Соглашению перед Банком.

5. Предоставить Обществом и Товариществом полных солидарных гарантий на сумму не менее 1 504 000 000 (один миллиард пятьсот четыре миллиона) тенге каждая в обеспечения обязательств друг друга по Соглашению перед Банком.

6. Предоставить Банку право на безакцептное изъятие денег путем прямого дебетирования любого банковского счета Общества и Товарищества, в случае неисполнения либо ненадлежащего исполнения Обществом и/или Товариществом обязательств перед Банком по Соглашению.

7. Наделить Председателя Правления Общества Набенова Азамата Кулмухановича и Директора Товарищества Изалова Курбанова Закиржановича правом подписи всех необходимых документов для исполнения настоящего решения, в том числе соглашений, договоров о привлечении финансирования, предоставлением залогового обеспечения, дополнительные соглашения к ним, заявки и любые иные необходимые документы.

Полная версия Протокола Внеочередного Общего Собрания акционеров Компании доступен по адресу <https://opi.dfo.kz/p/ru/DfoObjects/objects/teaser-view/231616?RevisionId=0&ReportNodeId=1&PluginId=83b976c29f4443f69f0f567225385f72&ReportId=60790461>

- 10 июля 2018 г. Состоялось заседание Совета Директоров АО «Golden Compass Capital», по итогам которого принято решение в качестве единственного участника ТОО «Golden Compass Jambyl» об утверждении годовой финансовой отчетности дочерней компании – ТОО «Golden Compass Jambyl» по состоянию на 31 декабря 2017 г. и за год, закончившийся на эту дату, аудит который был осуществлен ТОО «Сервис-Аудит». Выписка из протокола доступна по следующему адресу <https://opi.dfo.kz/p/ru/DfoObjects/objects/teaserview/231616?RevisionId=0&ReportNodeld=1&PluginId=83b976c29f4443f69f0f567225385f72&ReportId=60787652>
- 09 июля 2018 г. Состоялось очередное годовое общее собрание акционеров АО «Golden Compass Capital», по итогам которого приняты следующие решения:
 - утвердить Годовую финансовую отчетность Компании за 2017 г.;
 - направить чистый доход Компании за истекший финансовый год (2017 г.) на дальнейшее укрепление финансовой устойчивости и развитие Компании; дивиденды по простым акциям Компании за 2017 г. не выплачивать;
 - не рассматривать обращения акционеров Компании на действия Компании и его должностных лиц в связи с отсутствием таких обращений;
 - письменное уведомление о размере и составе вознаграждение члена Совета Директоров и членов Правления Компании, поступившие в адрес акционеров Общества от Председателя Совета Директоров Компании г-на Изалова К.З. рассмотрено и принято во внимание.
 Протокол ОСА Компании доступен по адресу <https://opi.dfo.kz/p/ru/DfoObjects/objects/teaserview/231616?RevisionId=0&ReportNodeld=1&PluginId=83b976c29f4443f69f0f567225385f72&ReportId=60784822>

- Нейтральное влияние
- Нейтральное влияние

Анализ корпоративных событий Эмитента

На основании анализа корпоративных событий, можно судить о нейтральном характере корпоративных событий Эмитента. Значимых корпоративных событий, которые могли бы негативно отразиться на финансовом положении Эмитента, в отчетном периоде не наблюдалось.

Основные параметры финансовых инструментов

Вид облигаций:	Купонные, без обеспечения
НИН:	KZ2C0Y13E390
Объем выпуска:	8 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	8 млрд. тенге
Число облигаций в обращении:	2 989 977 769 шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	1 тенге
Ставка вознаграждения по облигациям:	Периодическое вознаграждение - 25% годовых от номинальной стоимости облигации (применяется с 01 января 2016 г.) С даты начала обращения облигаций и до указанной даты применялась иная ставка вознаграждения в соответствии с редакцией Проспекта выпуска облигаций, действовавшей на тот период. Разовое вознаграждение – фиксированная ставка в размере 8,6% от номинальной стоимости.
Периодичность и даты выплаты периодического вознаграждения:	1 раз в конце срока обращения облигаций одновременно с погашением облигаций. Выплата производится один раз за весь срок обращения облигаций держателями облигаций по состоянию на 31.08.2016 г.
Расчетный базис (дней в месяце/дней в году):	30/360
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Кредитные рейтинги облигаций:	Без рейтинга
Дата начала обращения:	10.01.2013 г.
Дата погашения облигаций:	10.01.2026 г.
Досрочное погашение:	Не предусмотрено.
Опционы:	Не предусмотрены.
Конвертируемость:	Облигации не являются конвертируемыми.

Выкуп облигаций:	По решению Общего Собрания Участников Эмитент имеет право выкупить облигации с целью полного досрочного погашения облигаций по номинальной стоимости.
Целевое назначение:	Рефинансирование текущей задолженности по займам, строительство установки кучного выщелачивания, покупку основных средств и финансирование оборотных средств, приобретение сырья и материалов.

Источник: Проспект выпуска эмитента

Ограничения (ковенанты)

1. Не отчуждать входящее в состав активов эмитента имущество на сумму, превышающую двадцать пять процентов от общей стоимости активов эмитента на дату отчуждения;
2. Не допускать фактов неисполнения обязательств, не связанных с выпуском облигаций эмитента, более чем на десять процентов от общей стоимости активов данного эмитента на дату государственной регистрации выпуска облигаций;
3. Не вносить изменения в учредительные документы эмитента, предусматривающие изменение основных видов деятельности эмитента;
4. Не изменять организационно-правовую форму.

При наступлении указанных случаев, Эмитент обязан осуществить выкуп размещенных облигаций по цене, соответствующей номинальной стоимости облигаций с учетом накопленного вознаграждения.

Источник: Проспект выпуска эмитента

Действия представителя держателей облигаций

	Действия ПДО	Результат действий
Целевое использование денежных средств	Получено письмо – подтверждение от Эмитента исх. №310 от 25.10.2018 г.	Согласно письму за период с 01 июля 2018 г. по 30 сентября 2018 г. дополнительное размещение облигаций не было осуществлено. Согласно письму (исх. №157 от 03.05.2018 г.), денежные средства, полученные от размещения облигаций за период с 01 января 2018 г. по 31 марта 2018 г. были использованы на финансирование оборотных средств, приобретение сырья и материалов в размере 1 123 490 132,00 тенге. В качестве подтверждающих документов была предоставлена банковская выписка/ выписка по счету за период с 01.02.2018 г. по 02.05.2018 г.
Выкуп облигаций	Получено письмо – подтверждение от Эмитента исх. №310 от 25.10.2018 г.	Согласно полученному письму, Эмитент за отчетный период не совершал выкуп облигаций.
Размещение облигаций	Получено письмо – подтверждение от Эмитента исх. №310 от 25.10.2018 г.	Согласно полученному письму, Эмитент за отчетный период не совершал выкуп облигаций. По состоянию на 01.10.2018г. количество размещённых купонных облигаций составило 2 989 977 769 шт.
Ковенанты	Получено письмо – подтверждение от Эмитента исх. №310 от 25.10.2018 г.	Соблюдены.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Получено письмо – подтверждение от Эмитента исх. №310 от 25.10.2018 г.	Купонное вознаграждение, начисляемое начиная с 10.01.2018 г., выплачивается (одновременно с погашением облигаций) в течение 20 (двадцати) рабочих дней, начиная с 10 января 2026 г., из расчета 360

(триста шестьдесят) дней в году, 30 (тридцать) дней в месяце по фактическому количеству дней.

Финансовый анализ	Получена консолидированная финансовая отчетность за 3 кв. 2018 г.	Получена консолидированная финансовая отчетность за 3 кв. 2018 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

Анализ финансовой отчетности

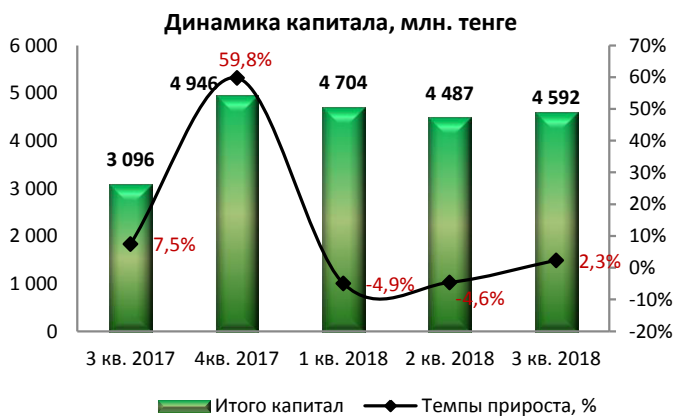
Бухгалтерский баланс

Тыс. тенге

Активы	3 кв. 2017	4 кв. 2017	1 кв. 2018	2 кв. 2018	3 кв. 2018	Изм. с нач. года, %
Краткосрочные активы:						
Денежные средства и их эквиваленты	8 514	12 352	4 682	5 435	28 657	132,0%
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1	1	1	1	1	0,0%
Торговая дебиторская задолженность	22 147	20 488	16 958	30 829	39 631	93,4%
Прочая дебиторская задолженность	20 609	1 929	3 333	2 928	6 078	215,1%
Текущие налоговые активы	242 634	147 983	139 496	167 796	198 881	34,4%
Товарно-материальные запасы	884 669	778 099	801 079	790 839	659 531	-15,2%
Прочие краткосрочные активы	97 787	43 408	33 909	53 968	117 759	171,3%
Итого текущих активов	1 276 361	1 004 260	999 458	1 051 796	1 050 538	4,6%
Активы, квалифицированные как предназначенные для продажи	0	3 795 644	3 795 644	3 795 644	3 795 644	0,0%
Долгосрочные активы:						
Основные средства	3 504 578	3 501 491	3 477 244	3 461 907	3 414 767	-2,5%
Нематериальные активы	4 238 475	4 238 054	4 237 593	4 237 132	4 236 672	-0,0%
Разведочные и оценочные активы	1 970 627	995 113	996 418	1 019 205	1 021 779	2,7%
Прочие долгосрочные активы	8 253	24 078	11 190	11 190	11 190	-53,5%
Итого долгосрочных активов	9 721 933	8 758 736	8 722 445	8 729 434	8 684 408	-0,8%
Итого активы	10 998 294	13 558 640	13 517 547	13 576 874	13 530 590	-0,2%
Обязательства и капитал						
Текущие обязательства:						
Краткосрочные финансовые обязательства	960 901	1 385 862	289 767	333 658	47 338	-96,6%
Торговая кредиторская задолженность	100 571	56 515	89 617	124 408	70 955	25,6%
Прочая кредиторская задолженность	26 401	28 231	27 798	31 149	31 374	11,1%
Обязательства по налогам	77 021	19 550	5 893	32 487	5 165	-73,6%
Обязательства по обязательным платежам	14 781	16 883	14 308	15 491	6 713	-60,2%
Краткосрочные оценочные обязательства	21 494	21 364	21 364	21 364	21 364	-
Прочие краткосрочные обязательства	29 834	29 768	17 168	17 169	17 168	-42,3%
Итого текущие обязательства	1 231 003	1 558 173	465 915	575 726	200 077	-87,2%
Долгосрочные обязательства:						
Долгосрочные финансовые обязательства	4 768 673	4 697 980	6 097 924	6 353 574	6 846 527	45,7%
Торговая кредиторская задолженность	912 595	779 474	673 266	584 247	315 476	-59,5%
Отложенные обязательства	980 461	1 563 397	1 563 397	1 563 397	1 563 397	0,0%
Долгосрочные оценочные обязательства	9 489	13 158	13 158	13 158	13 158	0,0%
Итого долгосрочные обязательства	6 671 218	7 054 009	8 347 745	8 514 376	8 738 558	23,9%
Итого обязательств	7 902 221	8 612 182	8 813 660	9 090 102	8 938 635	3,8%
Капитал:						
Уставный капитал	88 861	88 861	88 861	88 861	88 861	0,0%
Нераспределенная прибыль	3 007 212	4 857 597	4 615 026	4 397 911	4 503 094	-7,3%
Итого капитал	3 096 073	4 946 458	4 703 887	4 486 772	4 591 955	-7,2%
Итого обязательства и капитал	10 998 294	13 558 640	13 517 547	13 576 874	13 530 590	-0,2%

Источник: Данные Компании

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных.



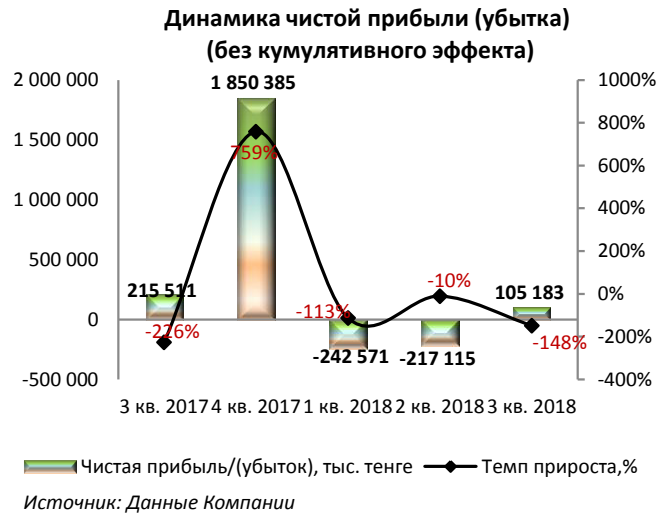
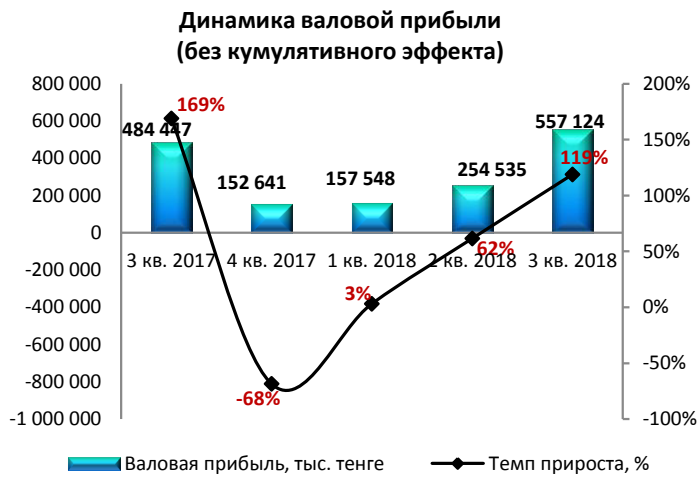
Отчет о прибылях и убытках

Тыс. тенге

	3 кв. 2017	2017	1 кв. 2018	2 кв. 2018	3 кв. 2018	Изм. за год, %
Доход от реализации товаров, услуг	1 531 829	2 261 740	573 744	1 409 375	2 679 502	74,9%
Себестоимость реализованной готовой продукции (товаров, работ, услуг)	-846 115	-1 423 385	-416 196	-997 292	-1 710 295	102,1%
Валовая прибыль	685 714	838 355	157 548	412 083	969 207	41,3%
Общие и административные расходы	-180 719	-268 338	-55 701	-147 228	-231 254	28,0%
Расходы по реализации	-4 877	-6 776	-1 451	-3 296	-5 343	9,6%
Операционная прибыль	500 118	563 241	100 396	261 559	732 610	46,5%
Расходы по финансированию	-807 786	-1 197 631	-350 759	-721 979	-1 086 856	34,5%
Доходы от финансирования	79	79	108	108	108	36,7%
Доходы от изменения справедливой стоимости актива, квалифицированного как предназначенного для продажи	0	2 741 333	0	0	0	0,0%
Прочие доходы (расходы)	34 170	52 880	7 684	626	-365	-101,1%
Прибыль / (убыток) до учета расходов по КПН	-273 419	2 159 902	-242 571	-459 686	-354 503	29,7%
Расходы по КПН	0	-582 936	0	0	0	0,0%
Чистая прибыль / (убыток)	-273 419	1 576 966	-242 571	-459 686	-354 503	29,7%

Источник: Данные Компании

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных



Отчет о движении денежных средств

Тыс. тенге

	3 кв. 2017	2017	1 кв. 2018	2 кв. 2018	3 кв. 2018
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:					
Операционная прибыль/(убыток) до налогообложения	-273 419	2 159 902	-242 571	-459 686	-354 503
Корректировки на не денежные операционные статьи					
Износ и амортизацию	218 458	288 751	56 713	126 339	207 403
Расходы на финансирование	807 786	1 197 631	350 759	721 979	1 086 855
Нереализованные доходы от изменения стоимости актива, квалифицированного как предназначенного для продажи	0	-2 741 333	0	0	0
Доход от выбытия основных средств	1 047	1 927	39	277	2 520
Расходы по резервам на возможные потери	0	3 539	0	0	0
Нереализованная курсовая разница	2 836	-334	-5 039	4 655	5 781
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	756 708	910 083	159 901	393 564	948 056
<i>Увеличение (уменьшение) в операционных активах и обязательствах</i>					
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-24 105	-3 766	2 126	-11 340	-23 292
Товарно-материальные запасы	-562 057	-455 487	-22 980	-12 740	118 568
Текущие налоговые активы	81 533	176 184	8 567	-19 733	-50 818
Прочие краткосрочные активы	-23 433	30 945	22 387	2 328	-61 463
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-17 473	-192 820	-73 539	-124 416	-446 415
Обязательства по налогам и обязательным платежам	30 330	-25 039	-16 232	11 547	-24 555
Прочие обязательства	29 834	29 768	-12 601	-12 599	-12 600
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	271 337	469 870	67 629	226 611	447 481
КПН	-79	-79	-80	-80	-80
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	271 258	469 791	67 549	226 531	447 401
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:					
Покупка основных средств	-93 048	-160 712	-32 044	-86 112	-121 819
Авансы на приобретение материальных активов	0	-12 888	0	0	0
Вложение в активы, связанные с разведкой и оценкой	-13 051	-91 849	-1 304	-24 092	-26 665
Размещение депозитов с ограниченным использованием	0	-2 937	0	0	0
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	-106 099	-268 386	-33 348	-110 204	-148 484
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:					
Получение займов	320 282	477 756	54 789	95 822	360 458
Погашение займов	-445 133	-620 154	-80 029	-186 467	-596 976
Выплата процентов по займу	-68 470	-83 331	-16 631	-32 599	-46 094
Выкупленные долговые ценные бумаги	0	0	-2690127	-2 690 127	-2690127
Выпущенные долговые ценные бумаги	871 713	871 713	3 813 617	3 813 617	3 813 617
Проценты, уплаченные по долговым ценным бумагам	-905 713	-905 713	-1 123 490	-1 123 490	-1 123 490
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности	-227 321	-259 729	-41 871	-123 244	-282 612
ЧИСТОЕ ИЗМЕНЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ	-62 162	-58 324	-7 670	-6 917	16 305
Денежные средства и их эквиваленты, на начало периода	70 676	70 676	12 352	12 352	12 352
Денежные средства и их эквиваленты, на конец периода	8 514	12 352	4 682	5 435	28 657

Источник: Данные Компании

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных.

Контроль выплаты купонных вознаграждений АО «Golden Compass Capital» (НИН- KZ2C0Y13E390)

Год размещения	Год погашения	Ставка купона	Номинал	Кол-во размещения, шт.	Валюта	График выплаты купона
10.03.2013 г.	10.01.2026 г.	25,0%	1	2 989 977 769	KZT	1 раз в конце срока обращения облигаций, одновременно с погашением облигаций

Источник: Данные Компании

График купонных выплат по облигациям АО «Golden Compass Capital» (НИН- KZ2C0Y13E390), млн. тенге

	2013Ф	2014Ф	2015Ф	2016Ф	2017Ф	2018Ф	2019П	2020П	2021П	2022П	2023П	2024П	2025П	2026П
Погашение купона	150	214	359	647	906	1 123	-	-	-	-	-	-	-	5 980
Погашение облигаций	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2 990
Итого	150	214	359	647	906	1 123	-	-	-	-	-	-	-	8 970

Источник: Данные Компании

Данные Эмитента

Наименование	Ед.изм.	3 кв. 2017	4 кв. 2017	1 кв. 2018	2 кв. 2018	3 кв. 2018
Чистые потоки денежных средств, полученные от операционной деятельности	млн. тенге	271	470	68	227	447
Денежные средства и их эквиваленты,	млн. тенге	9	12	5	5	29

Источник: Данные Компании

Согласно данным финансовой отчетности Эмитента за 3 кв. 2018 г. наблюдается приток чистых денежных средств от операционной деятельности в размере 447 млн. тенге против притока годом ранее до 271 млн. тенге, денежные средства и их эквиваленты на конец периода составили 29 млн. тенге. Согласно графику купонных выплат по облигациям в предстоящем 2018 г. не ожидается выплата вознаграждений по купонным облигациям. 20 марта 2018 г. единственный держатель облигаций принял решение утвердить изменения и дополнения в Проспект выпуска облигаций, в части срока обращения облигаций – 13 (тринадцать) лет с даты начала обращения облигаций, то есть до 10 января 2026 г., выплата купонного вознаграждения, начисляемого с 10.01.2018 г., производится 1 (один) раз за весь срок обращения облигаций, а именно в конце срока обращения облигаций одновременно с погашением облигаций. При этом, купонное вознаграждение выплачивается (одновременно с погашением Облигаций) в течение 20 (двадцати) рабочих дней, начиная с 10 января 2026 г. Ранее Эмитент осуществлял выплату купонных вознаграждений один раз год.

Согласно данным Эмитента, Компания планирует осуществить погашение номинальной стоимости облигаций на сумму 2 990 млн. тенге и погашение купонных вознаграждений в размере 5 980 млн. тенге. Следовательно, на основании анализа денежных потоков, мы считаем, что риски дефолта по выплатам купонного вознаграждения присутствуют.

Финансовые коэффициенты

Коэффициенты деловой активности	Норматив*	3 кв. 2017	4 кв. 2017	1 кв. 2018	2 кв. 2018	3 кв. 2018
Оборачиваемость запасов	-	1,58	2,59	2,68	2,81	2,96
Количество дней	-	231	141	136	130	123
Оборачиваемость дебиторской задолженности	-	68,42	120,14	252,16	112,71	110,38
Количество дней	-	5	3	1	3	3
Оборачиваемость кредиторской задолженности	-	0,52	1,03	1,53	1,87	3,59
Количество дней	-	708	354	238	196	102
Оборачиваемость рабочего капитала	-	-100,57	-4,30	8,39	13,78	7,61
Оборачиваемость основных средств	-	0,63	0,63	0,77	0,85	0,99
Оборачиваемость активов	-	0,21	0,19	0,22	0,24	0,28
Коэффициенты ликвидности						
Текущая ликвидность	> 2	1,04	0,64	2,15	1,83	5,25
Срочная ликвидность	> 0,7-0,8	0,02	0,02	0,05	0,06	0,34
Абсолютная ликвидность	> 0,1-0,2	0,01	0,01	0,01	0,01	0,14
Коэффициенты платежеспособности						
Займы/Общий капитал	-	0,35	0,45	0,42	0,40	0,40
Займы/Капитал	-	1,85	1,23	1,36	1,49	1,50
Займы/Активы	-	0,52	0,45	0,47	0,49	0,51
Обязательства/Капитал	< 7	2,55	1,74	1,87	2,03	1,95
Коэффициенты рентабельности						
ROA, %	-	-0,01	0,13	0,14	0,13	0,12
ROE, %	-	-0,03	0,38	0,43	0,44	0,39
Маржа валовой выручки	-	58,76%	20,91%	27,46%	30,46%	43,86%
Маржа операционной прибыли	-	49,79%	8,65%	17,50%	19,29%	37,09%
Маржа чистой прибыли	-	26,14%	253,51%	-42,28%	-25,98%	8,28%

Источник: Данные Компании, расчеты CS

* Среднерыночные показатели

- Заключение:**
- По состоянию на 30 сентября 2018 г. активы Компании АО «Golden Compass Capital» составили 13 530 590 тыс. тенге и снизились с начала года на 0,2% за счет сокращения долгосрочных активов на 0,8% до 8 684 408 тыс. тенге. Снижение долгосрочных активов, преимущественно, связано с сокращением основных средств на 2,5% до 3 414 767 тыс. тенге и прочих долгосрочных активов (денежные средства на сберегательных счетах, представленные в виде депозита недропользователей) на 53,5% до 11 190 тыс. тенге. Текущие активы напротив продемонстрировали рост с начала года на 4,6% до 1 050 538 тыс. тенге, преимущественно, в результате увеличения прочих краткосрочных активов на 171,3%, текущих налоговых активов на 34,4% до 198 881 тыс. тенге, денежных средств и их эквивалентов на 132,0% до 28 657 тыс. тенге, торговой дебиторской задолженности на 93,4% до 39 631 тыс. тенге. Структура краткосрочной торговой дебиторской задолженности представлена задолженностью покупателей и заказчиков по возмещению расходов за ГСМ на 1 748,0 тыс. тенге задолженностью юридического лица на поставку ТМЗ на сумму 1 822,0 тыс. тенге и задолженностью юридического лица на закуп товара в размере 36 061,0 тыс. тенге.
 - Обязательства составили 8 938 635 тыс. тенге и выросли с начала года на 3,8%, преимущественно, по причине увеличения долгосрочных обязательств на 23,9% до 8 738 558 тыс. тенге, рост которых связан с увеличением долгосрочных финансовых обязательств на 45,7% до 6 846 527 тыс. тенге. Долгосрочные финансовые обязательства представлены банковскими займами и обязательствами по выплате вознаграждений перед АО «Altyn Bank», вознаграждениям по купонным облигациям АО «Golden Compass Capital» (НИН- KZ2COY13E390), вознаграждениям по купонным облигациям АО «Golden Compass Jambyl» (НИН-KZ2POM59F762) и номинированы в национальной валюте. Долгосрочная торговая кредиторская задолженность за разработку дополнения к проекту поисково-оценочных работ, уступка права требования снизилась на 59,5% до 315 476 тыс. тенге. Текущие обязательства напротив снизились с начала года на 87,2% до 200 077 тыс. тенге по причине сокращения краткосрочных финансовых обязательств на 96,6% до 47 338 тыс. тенге, прочих краткосрочных обязательств на 42,3% до 17 168 тыс. тенге, обязательств по налогам на 73,6% до 5 165 тыс. тенге и обязательств по обязательным платежам на 60,2% до 6 713 тыс. тенге. При этом зафиксирован рост текущей торговой кредиторской задолженности на 25,6% до 70 955 тыс. тенге и прочей кредиторской задолженности в виде задолженности Компании перед работниками по заработной плате, на 11,1% до 31 374 тыс. тенге. В структуре текущей торгово-кредиторской задолженности отражена задолженность Эмитента перед 69 кредиторами, среди которых наибольшая доля обязательств связана с покупкой запасных частей для оборудования, ТМЦ и услугами маркшейдера.
 - По состоянию на 30 сентября 2018 г. капитал составил 4 591 955 тыс. тенге, что на 7,2% ниже показателя на конец года. Сокращение капитала связано со снижением нераспределённой прибыли на 7,3% до 4 503 094 тыс. тенге.
 - По итогам девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 г., Эмитент зафиксировал чистый убыток в размере до 354 503 тыс. тенге, что на 29,3% выше показателя годом ранее. Увеличению чистого убытка способствовал рост общих и административных расходов на 28,0%, расходов по финансированию на 34,5% до 1 086 856 тыс. тенге и наличию прочих расходов в размере 365 тыс. тенге против прочих доходов годом ранее на сумму 34 170 тыс. тенге.
 - Валовой прибыли увеличилась за год на 41,3% до 969 207 тыс. тенге, где доход от реализации товаров, услуг увеличился на 74,9% до 2 679 502 тыс. тенге при росте себестоимости реализованной готовой продукции (товаров, работ, услуг) на 102,1% до 1 710 295 тыс. тенге. Операционная прибыль в анализируемом периоде также продемонстрировала рост, увеличившись на 46,5% до 732 610 тыс. тенге.
 - Показатели деловой активности Компании в отчетном периоде демонстрируют, преимущественно, положительную динамику, коэффициенты платежеспособности свидетельствуют о не высоком уровне долговой нагрузки, так на конец 3 кв. 2018 г. финансовый леверидж составил 1,95 и соответствует нормативному значению уполномоченного органа (не выше семи). Отметим, что коэффициенты ликвидности улучшились за счет сокращения текущих обязательств.

Заключение

» По итогам анализируемого периода наблюдается умеренный риск недостаточности ликвидности, валютные риски минимальны вследствие погашения банковских займов и номинирования долгового займа в национальной валюте. Кроме того, на основании анализа денежных потоков, мы считаем, что риски дефолта по выплатам купонного вознаграждения и основному долгу присутствуют. Текущее финансовое положение Компании оценивается как удовлетворительное.

Председатель Правления
АО «Сентрас Секьюритиз»



Камаров Т.К.

Примечание: финансовый анализ осуществлен на основании финансовой информации Эмитента. Ответственность за достоверность финансовой информации несет Эмитент.