



**Инвестиционный
меморандум
Акционерного общества
"Дочернее предприятие
"Актобе-Темир-ВС"**

**(АО "Дочернее предприятие
"Актобе-Темир-ВС")**

Простые акции

Оглавление

РАЗДЕЛ I. КРАТКИЕ СВЕДЕНИЯ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ	5
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	8
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	9
РАЗДЕЛ II. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ	11
2.1. ИСТОРИЯ ОБРАЗОВАНИЯ И РАЗВИТИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА	12
2.2. ОСНОВНЫЕ ПРОЕКТЫ ЭМИТЕНТА	12
2.3. СВЕДЕНИЯ О НАЛИЧИИ РЕЙТИНГОВ, ПРИСВОЕННЫХ ЭМИТЕНТУ И/ИЛИ ЕГО ЦЕННЫМ БУМАГАМ	17
2.4. СВЕДЕНИЯ О ЛИЦЕНЗИЯХ, НА ОСНОВАНИИ КОТОРЫХ ЭМИТЕНТ ОСУЩЕСТВЛЯЕТ СВОЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	17
2.5. СВЕДЕНИЯ О ФИЛИАЛАХ И ПРЕДСТАВИТЕЛЬСТВАХ ЭМИТЕНТА	18
2.6. ИЗБРАННЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ДАННЫЕ (КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ)	18
РАЗДЕЛ III. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ	19
3.1. СТРУКТУРА ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА	19
3.2. СОСТАВ ДИРЕКТОРОВ ЭМИТЕНТА	21
3.3. ЕДИНОЛИЧНЫЙ ИСПОЛНИТЕЛЬНЫЙ ОРГАН ЭМИТЕНТА	22
3.4. ОРГАНИЗАЦИОННАЯ СТРУКТУРА ЭМИТЕНТА	22
3.5. АКЦИОНЕРЫ ЭМИТЕНТА	23
3.6. СВЕДЕНИЯ ОБ АФФИЛИРОВАННЫХ ЛИЦАХ	23
3.7. СВЕДЕНИЯ О СМЕНЕ АКЦИОНЕРОВ	25
3.8. СВЕДЕНИЯ ОБ УЧАСТИИ В ПРОМЫШЛЕННЫХ, БАНКОВСКИХ, ФИНАНСОВЫХ ГРУППАХ, ХОЛДИНГАХ, КОНЦЕРНАХ, АССОЦИАЦИЯХ	25
РАЗДЕЛ IV. БАНКИ, КОНСУЛЬТАНТЫ И АУДИТОРЫ ЭМИТЕНТА	26
4.1. СВЕДЕНИЯ О БАНКАХ ЭМИТЕНТА	26
4.2. СВЕДЕНИЯ О КОНСУЛЬТАНТАХ ЭМИТЕНТА	26
4.3. СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРСКИХ ОРГАНИЗАЦИЯХ, ПРОВЕДИВШИХ АУДИТ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЭМИТЕНТА	26
РАЗДЕЛ V. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ	27
5.1. СВЕДЕНИЯ ОБ ОТРАСЛИ И ПОЗИЦИИ ЭМИТЕНТА В ДАННОЙ ОТРАСЛИ	27
5.2. СВЕДЕНИЯ О ПОПЫТКАХ ПОГЛОЩЕНИЯ	36
5.3. СВЕДЕНИЯ О ВАЖНЕЙШИХ КОНТРАКТАХ	37
5.4. СВЕДЕНИЯ О КАПИТАЛЬНЫХ ВЛОЖЕНИЯХ	37
5.5. СВЕДЕНИЯ О РЕЗУЛЬТАТАХ ПРОИЗВОДСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И РЕАЛИЗАЦИИ ПРОДУКЦИИ ЭМИТЕНТА	37
5.6. ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ПО ОРГАНИЗАЦИИ ПРОДАЖ И СВЕДЕНИЯ ОБ ОСНОВНЫХ ПОТРЕБИТЕЛЯХ ПРОДУКЦИИ ЭМИТЕНТА	38
5.7. СВЕДЕНИЯ ОБ ОСНОВНЫХ ПОСТАВЩИКАХ	39
5.8. СТЕПЕНЬ ЗАВИСИМОСТИ ЭМИТЕНТА ОТ СУЩЕСТВУЮЩИХ ПОСТАВЩИКОВ И ПОТРЕБИТЕЛЕЙ	39
5.9. СВЕДЕНИЯ О КЛЮЧЕВЫХ ФАКТОРАХ, ВЛИЯЮЩИХ НА ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ЭМИТЕНТА	40



5.10.	СВЕДЕНИЯ О ДОГОВОРАХ И БУДУЩИХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВАХ ЭМИТЕНТА	40
5.11.	СВЕДЕНИЯ ОБ УЧАСТИИ ЭМИТЕНТА В СУДЕБНЫХ ПРОЦЕССАХ	42
5.12.	ОПИСАНИЕ ФАКТОРОВ РИСКА	42
РАЗДЕЛ VI. ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ.....		45
6.1.	СВОДНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА.....	45
6.2.	НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ ЭМИТЕНТА	50
6.3.	ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА	50
6.4.	НЕЗАВЕРШЕННОЕ КАПИТАЛЬНОЕ СТРОИТЕЛЬСТВО.....	50
6.5.	ИНВЕСТИЦИИ И ДРУГИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ.....	50
6.6.	ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	51
6.7.	СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ.....	53
6.8.	КРЕДИТНЫЕ ЛИНИИ, ЗАЙМЫ И ДОГОВОРЫ ЛИЗИНГА	53
6.9.	КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	53
6.10.	ОБЪЕМ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ	54
6.11.	СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ	55
6.12.	ПРОГНОЗ РЕЗУЛЬТАТОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА.....	55
6.13.	РАСЧЕТ ОСНОВНЫХ КОЭФФИЦИЕНТОВ.....	55
6.14.	ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ЗА ПОСЛЕДНИЕ ДВА ГОДА.....	55
6.15.	ПРОГНОЗ ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ ЭМИТЕНТА НА БЛИЖАЙШИЕ ТРИ ГОДА	56
6.16.	ДРУГАЯ СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ	56



Уважаемые Инвесторы!

Акционерное общество "Дочернее предприятие "Актобе-Темир-ВС" (далее – "Эмитент") представляет Вашему вниманию инвестиционный меморандум (далее – "Инвестиционный меморандум").

Эмитент планирует включение своих ценных бумаг 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 июля 2015 года, а также сведения о результатах финансово-хозяйственной деятельности Эмитента, отраженных на основании аудированной годовой консолидированной финансовой отчетности Эмитента за 2012 – 2014 годы и неаудированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года.

Инвестиционный меморандум подготовлен с участием АО "Казкоммерц Секьюритиз" (далее – "Финансовый консультант"), выступающего в качестве финансового консультанта Эмитента (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: Агзамова Динара, Финансовый директор, тел./ факс: +7 (7132) 51-15-45/ 51-43-55, aktobe-temir_vs@inbox.ru;
- контактное лицо Финансового консультанта: Джумадилова Айнура, Отдел инвестиционного банкинга АО "Казкоммерц Секьюритиз", +7 (727) 2-585-145, вн.58051, AJumadilova@kazks.kz.



РАЗДЕЛ I. КРАТКИЕ СВЕДЕНИЯ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ

1.1. Общие сведения о ценных бумагах

Вид ценных бумаг	простые акции
НИН	KZ1C60070113
ISIN	KZ1C00001155
CFI	ESVUFR
Объявленное количество простых акций	449 890
Количество размещенных простых акций	449 890
Номинальная стоимость одной акции (последняя цена размещения) ¹	660,50 тенге

1.2. Порядок выплаты дивидендов

Выплата дивидендов по простым акциям Эмитента может осуществляться по итогам года, полугодия или квартала.

На основе финансовой отчетности, составленной за период, за который планируется выплата дивидендов, определяется размер чистого дохода Эмитента. Чистый доход (после уплаты налогов и других обязательных платежей в бюджет) распределяется в порядке, который будет определен соответствующим решением единственного акционера Эмитента, в том числе на выплату дивидендов. При этом единственный акционер Эмитента вправе принять решение о нецелесообразности выплаты дивидендов по простым акциям по итогам года.

Оставшаяся, после выплаты дивидендов, часть чистого дохода Эмитента направляется на развитие деятельности Эмитента или иные цели, предусмотренные указанным решением его единственного акционера.

Размер дивиденда на одну простую акцию определяется исходя из суммы, направляемой на дивиденды по простым акциям, разделенной на количество простых акций Общества, размещенных и находящихся в обращении на дату составления списка акционеров, имеющих право на их получение.

Дивиденды не начисляются и не выплачиваются по простым акциям, которые не были размещены или были выкуплены самим Эмитентом, а также, если судом или единственным акционером Эмитента принято решение о его ликвидации.

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:

¹ Принимая во внимание то, что у Эмитента отсутствуют объявленные неразмещенные акции, Эмитент не принимал решение о планируемой цене размещения. Последнее размещение осуществлялось Единственному учредителю Эмитента, в связи с чем последняя цена размещения акций является их номинальной стоимостью.

Выплата корпоративного подоходного налога с дохода от прироста стоимости ценных бумаг осуществляется налогоплательщиком – резидентом РК по ставке 20%. Чистый доход юридического лица – нерезидента от деятельности в РК через постоянное учреждение облагается корпоративным подоходным налогом по ставке 15%².

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:

² Ставки налогообложения, а также сведения о порядке налогообложения акционеров Эмитента, отражены по состоянию на 1 января 2014 года.



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:

- 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 Законом Республики Казахстан "Об акционерных обществах" от 13 мая 2003 года №415 (далее – "Закон") и (или) Уставом Эмитента;
- 2) получать дивиденды;
- 3) получать информацию о деятельности Эмитента, в том числе знакомиться с финансовой отчетностью общества, в порядке, определенном Законом или Уставом Эмитента;
- 4) получать выписки от регистратора общества или номинального держателя, подтверждающие его право собственности на ценные бумаги общества;
- 5) участвовать в избрании членов совета директоров общества;
- 6) оспаривать в судебном порядке принятые органами общества решения;
- 7) обращаться в судебные органы от своего имени в случаях, предусмотренных Законом, с требованием о возмещении обществу должностными лицами общества убытков, причиненных обществу, и возврате обществу должностными лицами общества и (или) их аффилированными лицами прибыли (дохода), полученной ими в результате принятия решений о заключении (предложения к заключению) крупных сделок и (или) сделок, в совершении которых имеется заинтересованность;
- 8) обращаться в общество с письменными запросами о его деятельности и получать мотивированные ответы в течение тридцати календарных дней с даты поступления запроса в общество;
- 9) на часть имущества при ликвидации общества;
- 10) преимущественной покупки акций или других ценных бумаг общества, конвертируемых в его акции, в порядке, установленном законодательством Республики Казахстан;
- 11) предлагать совету директоров включение дополнительных вопросов в повестку дня общего собрания акционеров Эмитента в соответствии с Законом;
- 12) требовать созыва заседания совета директоров;
- 13) требовать проведения аудиторской организацией аудита общества за свой счет;
- 14) иные права, предоставленные акционеру законодательством Республики Казахстан.

1.5. Порядок выкупа акций Эмитентом

Выкуп акций Эмитентом осуществляется в порядке, предусмотренном методикой определения стоимости акций Эмитента при их выкупе на неорганизованном рынке, утвержденной решением единственного учредителя Эмитента №1 от 01 июля 2015 года, 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 Законом и/или уставом Эмитента.

При определении цены выкупа акций совет директоров Эмитента вправе принять решение о выкупе акций по цене, определенной по одной из следующих методик:

- 1) по балансовой стоимости акций Эмитента;
- 2) по цене, установленной путем проведения аукциона по выкупу акций Эмитент.

– **Выкуп акций по требованию акционера**

Выкуп акций по требованию акционеров осуществляется в случаях и в порядке, предусмотренном законодательством Республики Казахстан. В течение 10 (десяти) рабочих дней с даты наступления событий, при которых Эмитент обязан произвести выкуп акций по требованию акционеров, исполнительный орган Эмитента путем принятия соответствующего решения обязан определить методику, по которой будет определяться цена выкупа акций:

- 1) цена выкупа устанавливается по договоренности, достигнутой между Эмитентом и акционером, подавшим заявление на выкуп;
- 2) по формуле $V = (E - O_p) / Q$, где:

V – стоимость одной акции; E – размер собственного капитала Эмитента, указанный в финансовой отчетности; O_p – просроченная кредиторская задолженность на дату составления кредиторской задолженности; Q – общее количество размещенных и находящихся в обращении акций (без учета акций, ранее выкупленных Эмитентом) на дату составления финансовой отчетности, в соответствии с которой определяется величина E .

– **Выкуп акций по решению суда**

Выкуп Эмитентом акций по решению суда осуществляется в соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан.

При выкупе акций по решению суда Эмитент вправе применить одну из указанных ниже методик для определения цены выкупа акций:

- 1) цена выкупа Эмитентом выпущенных Акции на основании решения суда устанавливается по договоренности сторон, если иное не определено решением суда;
- 2) при определении цены выкупа размещенных акций 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, требований текущего законодательства Республики Казахстан 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 вывод дивидендов по акциям Эмитента

Законодательных ограничений на вывод 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":

Полное наименование	Акционерное общество "Единый регистратор ценных бумаг"
Сокращенное наименование	АО "Единый регистратор ценных бумаг"
Виды деятельности	Осуществление деятельности по ведению системы реестров держателей ценных бумаг и иной деятельности, подлежащей осуществлению в соответствии с законодательством Республики Казахстан о рынке ценных бумаг
Первый руководитель, должность	Хамитов Бекболат Сабитович – председатель Правления Жакупов Кайрат Тлеугазинович – заместитель председателя Правления Муканов Арман Болатович – заместитель председателя Правления
Место нахождения	050040, г. Алматы, Бостандыкский р-н, ул. Сатпаева, д. 30А/3, на территории ЖК "Тенгиз тауэрс"
Контактные телефоны, факс	8 (727) 272-47-60 Факс: 8 (727) 272-47-60, вн 230
Электронная почта	info@tisir.kz

1.9. Цели и причины листинга

Эмитент был создан в результате реорганизации путем преобразования Товарищества с ограниченной ответственностью "Дочернее предприятие "Актобе-Темир-ВС" в акционерное общество. После завершения процедуры реорганизации Эмитента в акционерное общество следующим этапом в общей деятельности Эмитента, направленной на повышение открытости и прозрачности его деятельности, является прохождение процедуры включения простых акций 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 соответствия Эмитента установленным Биржей требованиям в отношении сроков подготовки и предоставления отчетов о результатах деятельности Эмитента, публикации решений уполномоченных органов Эмитента, которые затрагивают интересы акционеров Эмитента, а также отсутствия в его учредительных документах норм, которые могут ущемлять или ограничивать права акционеров на отчуждение или передачу акций Эмитента.



Кроме того, по мнению Эмитента, нахождение простых акций в официальном списке KASE в течение периода, когда горно-добычные работы приостановлены³, особенно оправдано в связи с необходимостью информирования потенциальных инвесторов и других заинтересованных лиц о текущей деятельности Эмитента, о принимаемых им мерах в течение указанного периода.

Несмотря на то, что на момент прохождения листинга Эмитент не планирует осуществлять увеличение числа объявленных акций и размещать их на организованном рынке, 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 решения будут способствовать повышению степени надежности его акций, оцениваемой потенциальными инвесторами.

³ Решение о приостановлении горно-добычных работ было принято 11 марта 2015 года. Более подробная информация приведена в пунктах 5.5, 5.10 настоящего инвестиционного меморандума



РАЗДЕЛ II. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ

Полное наименование	<p>на государственном языке "Еншілес кәсіпорын "Ақтөбе-Темір-ВС" акционерлік қоғамы</p> <p>на русском языке - Акционерное общество "Дочернее предприятие "Актобе-Темир-ВС"</p> <p>на английском языке – Joint stock company “Subsidiary company “Aktobe-Temir-VS”</p>
Сокращенное наименование	<p>на государственном языке – "Еншілес кәсіпорын "Ақтөбе-Темір-ВС" АҚ</p> <p>на русском языке - АО "Дочернее предприятие "Актобе-Темир-ВС"</p> <p>на английском языке – JSC “Subsidiary company “Aktobe-Temir-VS”</p>
Документ, подтверждающий регистрацию	Справка о государственной регистрации юридического лица от 10 июля 2015 года
Дата первичной регистрации в качестве акционерного общества	10 июля 2015 года
БИН	030340000898
Юридический адрес	Республика Казахстан, 030500, Актюбинская область, Каргалинский район, село Бадамша, ул. Жоныс Укубаев дом 56, кв.2
Фактический адрес	Республика Казахстан, 030000, г. Актобе, ул. М. Оспанова 54/б, офис 9,10
Контактные реквизиты	<p>Тел./ факс: +7 7132 51 15 45, 51 43 55</p> <p>Электронная почта: aktobe-temir_vs@inbox.ru</p>

Акционерный капитал Эмитента

Количество объявленных простых акций	449 890
Количество размещенных простых акций	449 890
Количество объявленных и размещенных привилегированных акций	Привилегированные акции Эмитентом не выпускались
Количество объявленных и размещенных акций, которые не включаются в состав акционерного капитала Эмитента	Эмитент не выпускал акции, которые не включаются в состав акционерного капитала Эмитента
Количество акций выкупленных Эмитентом или находящихся в собственности дочерних организаций Эмитента	Эмитент не осуществлял выкуп собственных акций. Дочерние организации у Эмитента отсутствуют.
Номинальная стоимость одной акции (последняя цена размещения)	660,50 тенге
Способ оплаты акций при их размещении	Деньгами

2.1. История образования и развития деятельности Эмитента

Первичная государственная регистрация Товарищества с ограниченной ответственностью "Дочернее предприятие "Актобе-Темир-ВС" была осуществлена 18 марта 2003 года. Единственным учредителем товарищества являлся г-н Едильбаев А.И. (Республика Казахстан).

	Полное наименование	Сокращенное наименование
На государственном языке	"Еншілес кәсіпорын "Ақтөбе-Темір-ВС" жауапкершілігі шектеулі серіктестік	"Еншілес кәсіпорын "Ақтөбе-Темір-ВС" ЖШС
На русском языке	Товарищество с ограниченной ответственностью "Дочернее предприятие "Актобе-Темир-ВС"	ТОО "Дочернее предприятие "Актобе-Темир-ВС"

В апреле 2004 года г-н Едильбаев А.И. продал принадлежащую ему 100% долю в уставном капитале ТОО "Дочернее предприятие "Актобе-Темир-ВС" компании Transglobal Capital Holdings Ltd. (Британские Виргинские острова).

В мае 2004 года компания Transglobal Capital Holdings Ltd. приняла решение о продаже и продала 100% доли участия в ТОО "Дочернее предприятие "Актобе-Темир-ВС" компании Selvart Management Inc. (Британские Виргинские острова). В сентябре 2004 года компания Selvart Management Inc. продала 100% долю участия в уставном капитале товарищества компании Transglobal Capital Holdings Inc. (Британские Виргинские острова).

14 июня 2006 года между ТОО "Дочернее предприятие "Актобе-Темир-ВС" и Министерством энергетики и минеральных ресурсов Республики Казахстан был подписан Контракт на проведение добычи железных руд месторождений Велиховское Южное и Велиховское Северное, расположенных в Каргалинском районе Актюбинской области Республики Казахстан (Акт государственной регистрации Контракта №2067), в соответствии с которым товарищество получило право на разработку указанных месторождений.

В мае 2013 года компания Gemini Mining B.V. (Нидерланды, г.Амстердам) приобрела 100% долю в уставном капитале ТОО "Дочернее предприятие "Актобе-Темир-ВС" у компании Transglobal Capital Holdings Inc. В сделке купли-продажи приобретаемая Gemini Mining B.V. доля в уставном капитале товарищества была оплачена деньгами.

В феврале 2014 года единственным участником ТОО "Дочернее предприятие "Актобе-Темир-ВС" было принято решение по увеличению уставного капитала товарищества с 87 200 тенге до 3 628 719 тыс. тенге.

05 марта 2015 года Gemini Mining B.V. было принято решение провести реорганизацию ТОО "Дочернее предприятие "Актобе-Темир-ВС" путем его преобразования в акционерное общество.

10 июля 2015 года Управлением юстиции Каргалинского района Департамента юстиции Актюбинской области Министерства юстиции Республики Казахстан была произведена государственная регистрация Акционерного общества "Дочернее предприятие "Актобе-Темир-ВС".

Эмитент является единственной дочерней организацией Gemini Mining B.V.

2.2. Основные проекты Эмитента

Эмитент обладает правами недропользования на железорудных месторождениях Велиховское Южное и Велиховское Северное на основе Контракта на проведение добычи железных руд месторождений Велиховское Южное и Велиховское Северное, расположенных в Каргалинском районе Актюбинской области Республики Казахстан от 14



июня 2006 года (Акт государственной регистрации Контракта №2067). Доля поступлений от реализации железорудного сырья месторождения Велиховское Северное и месторождения Велиховское Южное составляет 100% в общем доходе Эмитента. Вследствие истощения Южного Фланга месторождения Велиховское Северное в 2014 году Эмитент прекратил добычу на данном участке.

История развития месторождений

Геологическое изучение района Велиховских месторождений началось в тридцатых годах XX столетия. С 1931 по 1939 года на территории Актюбинского района проводились мелкомасштабные поисково-съёмочные работы, давшие первые систематизированные представления о геологическом строении и металлогении района.

Системный характер изучение района приобрело позднее – в 50-х годах, с началом геолого-съёмочных работ и детальными геолого-геофизическими исследованиями на территории района начаты позднее в начале 60-х годов.

Железорудные месторождения Велиховской площади были открыты при проведении первых магнитных съёмок (1958 - 1959 гг., Бачин А.П., Комиссаров Б.И.). После этого поисково-оценочные работы на месторождениях проводились в 1959 – 1964 гг. Для всего рудного поля перспективные ресурсы железных руд, аналогичных качканарским, оценивались запасами, превышающими 1 млрд. тонн. Месторождение Велиховское Южное с этого времени стало рассматриваться как серьёзный объект сырьевой базы железа. Его руды по качеству оценены как легкообогатимые.

Последующие поисково-разведочные работы были проведены в 1985-1989 годах.

В 2003 – 2005 гг. ТОО "Дочернее предприятие "Актобе-Темир-ВС" провело детальные геологоразведочные работы на железорудных месторождениях Велиховское Южное и Велиховское Северное, по результатам которых запасы железных руд по обоим месторождениям поставлены на государственный баланс по категориям C_1^4 и C_2 и было объявлено о коммерческом обнаружении.

Месторождение Велиховское Южное было открыто в 1959 году Бачиным А.П. и Комиссаровым Б.И. и Велиховская магнитная аномалия была оценена перспективной на железную магнетитовую минерализацию. Административно месторождение находится на территории Каргалинского района Актюбинской области Республики Казахстан, в 90 км к северу-востоку от областного центра города Актобе и в 45 км к северо-западу от ж. д. ст. Кемпирсай (пос. Бадамша).

В 2004 году на месторождении проведен комплекс разведочных работ силами ТОО "Дочернее предприятие "Актобе-Темир-ВС", включающий разведочное бурение с кернами, наземные геофизические работы (магнито- и электроразведка).

В настоящее время месторождение представляет собой месторождение площадью 13,8 км² и располагается в центральной части меридионально вытянутого интрузива площадью свыше 100 км², шириной от 2 до 7 км и протяженностью свыше 15 км. Интрузив сложен

⁴ В категорию C_1 включают запасы разведанных месторождений сложного геологического строения, а также слабо разведанные запасы полезных ископаемых на новых площадях или на площадях, непосредственно прилегающих к детально разведанным участкам месторождений. Они подсчитываются с учетом экстраполяции геологических данных детально разведанных участков месторождений. К категории C_2 относятся перспективные запасы, выявленные за пределами разведанных частей месторождений на основании толкования их геологического строения, с учетом аналогии сходных и подробно разведанных тел полезных ископаемых.

пироксенитами, плагиоклазовыми пироксенитами, габбро, габбро-норитами, анортозитами и горнблендитами. Промышленное оруденение приурочено к крутопадающим телам пироксенитов протяженностью свыше 3 км и шириной 500 м, перекрытым мезокайнозойскими рыхлыми отложениями мощностью 2-30 м.

Выделяется три пластообразных крутопадающих (60-70°) на запад рудных тела, по морфологии соответствующих зонам развития пироксенитов: Западное - длиной до 500 м и глубиной 330 м, Центральное - протяженностью 4300 м, средней мощностью 300 м и глубиной до 440 м, и Восточное - длиной 1800 м при ширине 10 м.

Рудные тела имеют нечеткие границы, не выдержаны по мощности и залеганию. Руды представлены двумя типами: первичные и остаточные (зона окисления). Первичные руды ильменит-титано-магнетитового состава образуют прожилково-вкрапленные или шлировые скопления в пироксенитах, остаточные - рыхлые порошокватые руды - сложены гидроокислами железа, магнетитом и ильменитом. В незначительном количестве в рудах присутствует пирит, пирротин, халькопирит. Основной промышленный компонент руд - железо, сопутствующие - титан и ванадий. Титано-магнетитовые руды содержат: железо (Fe) - 16,8%; диоксида титана (TiO₂), - 2,16%; оксида ванадия (V₂O₅) - 0,35%; фосфора (P) - 0,18%; сера (S) - 0,39%; никель (Ni) - 0,08%; медь (Cu) - 0,21%; кобальт (Co) - 0,02%. Руды легко обогащаются. При электромагнитной сепарации получается концентрат с содержанием железа 56%; диоксида титана (TiO₂) - 4-5%; оксида ванадия (V₂O₅) - 0,53-0,66%. Прогнозные запасы до глубины 1000 м около 3,5 млрд. тонн. Возможна отработка открытым способом до глубины 300 м и переработка руд на комбинате расположенном вблизи Открытого акционерного общества "Уральская сталь" (Россия, г.Новотроицк; до 1992 года — Орско-Халиловский металлургический комбинат). Месторождение очень крупное по запасам.

На месторождении Велиховское Южное доминирующими являются вкрапленные магнетитовые руды, в подчиненном количестве в зоне гипергенеза развиты мартитовые руды. Основным рудным материалом магнетитовых руд является магнетит, мартитовых руд – мартит.

По результатам геологоразведочных работ 2004 – 2005 гг. произведен подсчет запасов мартитовых и магнетитовых руд месторождения. Запасы утверждены Государственной комиссией по запасам полезных ископаемых Республики Казахстан (далее – "ГКЗ РК") и поставлены на государственный баланс⁵ (Протокол ГКЗ РК №428-05-К.У от 07 июля 2005 года).

Параметры	Единицы измерения	Категории запасов	
		C ₁	C ₂
<i>В целом по месторождению</i>			
Руда	тыс. тонн	347 827	577 070
Железо (Fe)	тыс. тонн	71 924	108 715
Диоксид титана (TiO ₂)	тыс. тонн	5 496	8 341
Оксид ванадия (V ₂ O ₅)	тыс. тонн	547	831
<i>Средние содержания</i>			
Железо (Fe)	%	20,68	18,84

⁵ 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.



Диоксид титана (TiO ₂)	%	1,58	1,45
Оксид ванадия (V ₂ O ₅)	%	0,16	0,14
В том числе			
Мартитовые руды			
Руда	тыс. тонн	13 407	9 930
Железо (Fe)	тыс. тонн	4 003	2 553
Диоксид титана (TiO ₂)	тыс. тонн	236	168
Оксид ванадия (V ₂ O ₅)	тыс. тонн	22	16
Средние содержания			
Железо (Fe)	%	29,85	25,71
Диоксид титана (TiO ₂)	%	1,76	1,69
Оксид ванадия (V ₂ O ₅)	%	0,16	0,16
Магнетитовые руды			
Руда	тыс. тонн	334 420	567 140
Железо (Fe)	тыс. тонн	67 921	106 162
Диоксид титана (TiO ₂)	тыс. тонн	5 259	8 173
Оксид ванадия (V ₂ O ₅)	тыс. тонн	525	815
Средние содержания			
Железо (Fe)	%	20,31	18,72
Диоксид титана (TiO ₂)	%	1,57	1,44
Оксид ванадия (V ₂ O ₅)	%	0,157	0,14

В 2012 году по результатам подсчета ресурсов полезных ископаемых на месторождении Велиховское Южное, который был представлен в соответствии с требованиями Кодекса JORC (Joint Ore Reserves Committee⁶; The JORC Code, 2004 Edition), показатели оценки запасов составили:

Тип	Категория	Бортовое содержание	Плотность, г/см ³	Объем, м ³	Тоннаж, тонн	Среднее содержание Fe (%)	Среднее содержание TiO ₂ (%)
Магнетитовые ресурсы, тело –I	Исчисленные	16	3,26	34 617 080	112 851 681	20,91	1,88
Магнетитовые ресурсы <30% Fe	Исчисленные	16	3,03	1 470 384	4 455 264	20,86	1,57
Промежуточная сумма - все исчисленные				36 087 464	117 306 944	20,91	1,87
Магнетитовые ресурсы, тело –I	Предполагаемые	16	3,26	105 755 456	344 762 787	20,02	1,78
Магнетитовые ресурсы, тело –II	Предполагаемые	16	3,26	3 015 272	9 829 787	20,18	-

⁶ Совместный комитет по запасам руды (Joint Ore Reserves Committee), который находится в Австралии и был создан в 1971 году при поддержке горнодобывающих предприятий Австралии.

Мартитовые ресурсы <30% Fe	Предполагаемые	16	3,03	5 798 712	17 570 097	19,59	1,36
Мартитовые ресурсы >30% Fe	Предполагаемые	20	3,03	1 647 464	4 991 816	41,00	3,39
Промежуточная сумма - магнетитовые предполагаемые				108 770 728	354 592 573	20,03	-
Промежуточная сумма – мартитовые предполагаемые				7 446 176	22 561 913	24,33	1,81
Промежуточная сумма – все предполагаемые				116 216 904	377 154 487	20,28	-
Всего				152 304 368	494 461 431	20,43	-

Разработка месторождения Велиховское Южное началась в июле 2014 года, добыто 255 тыс. тонн мартитовой руды.

В апреле 2015 года получен предварительный технико-экономический расчет железорудного проекта Велиховское Южное (Scoping study) подготовленный независимым консультантом SRK Consulting Ltd. (филиал в Республике Казахстан).

Месторождение Велиховское Северное находится в Каргалинском районе Актюбинской области, в 35 км западнее 704 разъезда ж/д линии Орск - Кандагач. Открыто в 1959 году при проведении магнитной съемки. Месторождение приурочено к экзоконтакту Велиховского щелочного массива с мраморизованными известняками Велиховской свиты. Мощность свиты не более 300 м, падение западное под углами 35-70 градусов. Оруднение локализовано в гранат-пироксеновых скарнах.

Выделяется 6 скарново-магнетитовых линзообразных залежей северо-северо-западного направления, три из которых крутопадающие, длиной 100-200 м, глубиной 10-140 м и мощностью 2,5 - 43,4 м и три пологие с соответствующими параметрами - 100-350 м, 50-110 м, 4-35 м. Состав руд: магнетит, гематит, гранат, пирит. Выделяются сплошные и прожилково-вкрапленные руды. На месторождении или вблизи коренных залежей первичных магнетитовых руд развиты "карстовые просадки" среди "мусорных" глин мезозойской толщи, выполненные железными мартитовыми рудами. Мощность их весьма изменчива, они быстро выклиниваются по падению. Содержание железа в рудах от 32,9% до 59,7 % (среднее 50,7%). Прогнозные запасы руд - 2,9 млн.тонн, в том числе по категории C₃ - 1,6 млн.тонн. Месторождение мелкое.

Руды месторождения Велиховское Северное представлены двумя минеральными типами – первичными магнетитовыми и вторичными мартитовыми. Первые характерны для залежи северного фланга, вторые – для залежи южного фланга.

По результатам разведочных работ 2004 – 2005 гг. запасы железных руд поставлены на государственный баланс (Протокол ГКЗ РК №449 от 10 октября 2005 года).

Параметры	Единицы измерения	Категории запасов	
		C ₁	C ₂
В целом по месторождению			
Руда	тыс. тонн	570	3197
Среднее содержание железа (Fe)	%	51,81	51,68
<i>В том числе:</i>			
Южный фланг месторождения			



Руда	тыс. тонн	570	1103
Среднее содержание железа (Fe)	%	51,81	51,96
Из них:			
<i>в контуре карьера первой очереди:</i>			
Руда	тыс. тонн	570	738
Среднее содержание железа (Fe)	%	51,81	51,63
<i>за контуром карьера</i>			
Руда	тыс. тонн	-	365
Среднее содержание железа (Fe)	%	-	52,64
Северный фланг месторождения			
Руда	тыс. тонн	-	2094
Среднее содержание железа (Fe)	%	-	51,54

Контрактная площадь (геологический отвод) имеет размеры 36,12 кв.км. с семью угловыми точками.

Общий объем руды, добытой на месторождении Велиховское Северное, составляет:

Параметры	Единицы измерения	Категории запасов	
		C ₁	C ₂
Южный фланг месторождения			
Руда	тыс. тонн	570	994
Северный фланг месторождения⁷			
Руда	тыс. тонн	-	-

Разработка карьера Южного фланга месторождения Велиховское Северное завершена в 2014 году.

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

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

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

Номер лицензии	Дата выдачи	Лицензируемый вид деятельности	Орган, выдавший лицензию	Срок действия
Генеральная лицензия №2980	10 июля 2009 года	Переработка минерального сырья	Комитет по государственному энергетическому надзору Министерства энергетики и минеральных ресурсов Республики Казахстан	Бессрочная

⁷ Добыча на северном фланге месторождения Велиховское Северное не осуществлялась в связи с высокой себестоимостью вскрышных работ.

Генеральная лицензия №3460	29 декабря 2009 года	Проектирование и эксплуатация горных производств	Комитет по государственному энергетическому надзору Министерства энергетики и минеральных ресурсов Республики Казахстан	Бессрочная
----------------------------	----------------------	--	---	------------

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)

	30.06.2015г.	23.06.2015 ⁸	31.12.2014г.	31.12.2013г.	31.12.2012г.
Активы	1 212 919	1 212 101	1 542 969	1 477 080	1 773 756
Чистые активы	266 071	297 152	364 921	- 1 926 653	- 1 392 626
Уставный капитал	297 152	297 152	3 628 806	87	87
Количество объявленных акций на отчетные даты⁹, шт.	-	-	-	-	-
Количество размещенных акций на отчетные даты, шт.	-	-	-	-	-
Операционный убыток	- 98 183	-70 666	- 1 091 367	- 572 849	- 190 374
Убыток от основной деятельности до налогообложения	- 115 517	-84 435	- 1 223 744	- 740 151	- 385 272
Убыток от продолжающейся деятельности после налогообложения	- 116 118	-85 036	- 1 223 744	- 740 151	- 385 272
Чистый убыток за периоды	- 116 118	-85 036	- 1 223 744	- 740 151	- 385 272
Чистая прибыль (убыток) от основной деятельности на одну акцию	-	-	-	-	-
Чистая прибыль (убыток) от продолжаемой деятельности на одну акцию	-	-	-	-	-
Размер дивидендов на одну акцию, тенге	-	-	-	-	-

⁸ В сводной финансовой отчетности Эмитента приводятся данные на 23 июня 2015 года, которое является датой составления и подписания передаточного акта между ТОО «Дочернее предприятие «Актобе-Темир-ВС» и АО «Дочернее предприятие «Актобе-Темир-ВС», в соответствии с которым все активы и обязательства были переданы АО «Дочернее предприятие «Актобе-Темир-ВС», а также был определен размер уставного капитала АО «Дочернее предприятие «Актобе-Темир-ВС».

⁹ Государственная регистрация выпуска акций Эмитента была произведена Национальным Банком Республики Казахстан 18 августа 2015 года.



РАЗДЕЛ III. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ

3.1. Структура органов управления Эмитента

- высший орган: Единственный акционер;
- орган управления: совет директоров;
- 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) принятие решения о получении листинга и добровольном делистинге акций Эмитента;
- 9) определение количественного состава, срока полномочий совета директоров, избрание его председателя, членов и досрочное прекращение их полномочий, а также определение размера и условий выплаты вознаграждений и компенсации расходов членам совета директоров за исполнение ими своих обязанностей;
- 10) утверждение положения о совете директоров Эмитента;
- 11) определение аудиторской организации, осуществляющей аудит Эмитента;
- 12) утверждение годовой финансовой отчетности;
- 13) 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;
- 14) принятие решения о невыплате дивидендов по акциям Эмитента при наступлении случаев, предусмотренных законодательством Республики Казахстан;
- 15) принятие решения об участии Эмитента в создании или деятельности иных юридических лиц либо выходе из состава участников (акционеров) иных юридических лиц путем передачи (получения) части или нескольких частей активов, в сумме составляющих двадцать пять и более процентов от всех принадлежащих Эмитенту активов;
- 16) утверждение методики (утверждение изменений в методику) определения стоимости акций при их выкупе Эмитентом в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- 17) определение порядка предоставления информации Единственному акционеру о деятельности Эмитента;

- 18) введение и аннулирование "золотой акции";
- 19) 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) принятие решения о размещении (реализации), в том числе о количестве размещаемых (реализуемых) акций в пределах количества объявленных акций, способе и цене их размещения (реализации);
- 2) принятие решения о выкупе Эмитентом своих размещенных акций или других ценных бумаг и цене их выкупа;
- 3) предварительное утверждение годовой финансовой отчетности Эмитента;
- 4) определение условий выпуска облигаций и производных ценных бумаг Эмитента, а также принятие решений об их выпуске;
- 5) избрание генерального директора Эмитента, определение лица, уполномоченного на заключение от имени Эмитента трудового договора с его генеральным директором, досрочное прекращение полномочий генерального директора, досрочное прекращение трудовых отношений между Эмитентом и генеральным директором;
- 6) определение размеров должностного оклада и условий оплаты труда и премирования генерального директора Эмитента;
- 7) определение количественного состава, срока полномочий службы внутреннего аудита, назначение ее руководителя и членов, а также досрочное прекращение их полномочий, определение порядка работы службы внутреннего аудита, размера и условий оплаты труда и премирования работников службы внутреннего аудита;
- 8) 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;
- 9) утверждение документов, регулирующих внутреннюю деятельность Эмитента (за исключением документов, принимаемых генеральным директором в целях организации деятельности Эмитента), в том числе внутреннего документа, устанавливающего условия и порядок проведения аукционов и подписки ценных бумаг Эмитента;
- 10) принятие решений о создании и закрытии филиалов и представительств Эмитента и утверждение положений о них;
- 11) принятие решения о приобретении (отчуждении) Эмитентом десяти и более процентов акций (долей участия в уставном капитале) других юридических лиц;
- 12) 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;
- 13) увеличение обязательств Эмитента на величину, составляющую десять и более процентов размера его собственного капитала;
- 14) определение информации об Эмитенте или его деятельности, составляющей служебную, коммерческую или иную охраняемую законом тайну;
- 15) принятие решения о заключении крупных сделок и сделок, в совершении которых у Эмитента имеется заинтересованность;
- 16) 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;
- 3) выдает доверенности на право представления Эмитента в его отношениях с третьими лицами;
- 4) осуществляет прием, перемещение и увольнение работников Эмитента (за исключением случаев, установленных законодательством Республики Казахстан), применяет к ним меры поощрения и налагает дисциплинарные взыскания, устанавливает размеры должностных окладов работников Эмитента и персональных надбавок к окладам в соответствии со штатным расписанием Эмитента, определяет размеры премий работников Эмитента, за исключением генерального директора и работников, входящих в состав службы внутреннего аудита Эмитента;
- 5) осуществляет иные функции, определенные уставом Эмитента и решениями Единственного акционера и совета директоров.

3.2. Состав директоров Эмитента

Председатель совета директоров Эмитента, Жангазиев Жаксылык Смагулович, 1947 года рождения:

Должности, занимаемые в течение последних трех лет и в настоящее время:

апрель, 2012 год – февраль, 2015 год: Советник генерального директора, Товарищество с ограниченной ответственностью "ТрейдКоммерцОйл" (Республика Казахстан, г.Алматы);

март, 2015 год – настоящее время: Советник генерального директора, Товарищество с ограниченной ответственностью "АЗС Трейд";

август, 2015 год – настоящее время: Председатель совета директоров Эмитента.

Независимый директор Эмитента, Югай Владимир Давыдович, 1960 года рождения

Должности, занимаемые в течение последних трех лет и в настоящее время:

январь, 2008 год – июнь, 2014 год: Директор, Товарищество с ограниченной ответственностью "Масальский горно-обогатительный комбинат" (Республика Казахстан, г.Державинск);

январь, 2005 год – настоящее время: Технический директор, Товарищество с ограниченной ответственностью "Горное бюро" (Республика Казахстан, г.Алматы);

август, 2010 год – настоящее время: Директор по производству, Товарищество с ограниченной ответственностью "Вару Mining" (Республика Казахстан, г.Алматы);

август, 2015 год – настоящее время: независимый директор Эмитента.

Член совета директоров Эмитента, Domenico Sermasi (Доменико Сермази), 1966 года рождения:

Должности, занимаемые в течение последних трех лет и в настоящее время:

сентябрь, 2003 год – настоящее время: Генеральный директор, Товарищество с ограниченной ответственностью "Adala Consulting" (Республика Казахстан, г.Алматы);

август, 2009 год – настоящее время: Член правления, независимый директор, Акционерное общество "Шымкентцемент" (Республика Казахстан, г.Шымкент);

август, 2012 год – настоящее время: Директор, Филиал "Safegate S.A." в Республике Казахстан;

май, 2014 год – настоящее время: Директор, Товарищество с ограниченной ответственностью "TI Engineering & Services Kazakhstan" (Республика Казахстан);

май, 2014 год – настоящее время: Директор, Товарищество с ограниченной ответственностью "Petroservice Казахстан" (Республика Казахстан);

мая, 2014 год – настоящее время: Директор, филиал "Bluegreen Holdings Ltd." в Республике Казахстан;

август, 2015 год – настоящее время: член совета директоров Эмитента.

Независимому директору и членам совета директоров не принадлежат акции Эмитента. Зависимые компании у Эмитента отсутствуют. По состоянию на 31 июля 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, проведение которого запланировано до конца ноября 2015 года.

3.3. Единоличный исполнительный орган Эмитента

Решением совета директоров Эмитента №1 от 28 августа 2015 года генеральным директором Эмитента назначен Матешов Турар Сагидуллаевич¹⁰:

Год рождения	Должности, занимаемые за последние три года и настоящее время, в том числе - по совместительству	Процентное соотношение акций, принадлежащих генеральному директору, к общему количеству голосующих акций Общества
20.01.1960	С 12.04.2010г. по 10.07.2015г.: Генеральный директор ТОО "Дочернее предприятие "Актобе-Темир-ВС"; с 01.07.2015г. по 24.08.2015г.: лицо, уполномоченное представлять финансово-хозяйственную деятельность Эмитента и представлять интересы Эмитента перед третьими лицами до образования органов Эмитента; с 24.08.2015г. по настоящее время: Генеральный директор АО "Дочернее предприятие "Актобе-Темир-ВС". Полномочия: общее руководство Эмитентом; осуществление финансово-хозяйственной деятельности Эмитента; исполнение решение Единственного акционера (ранее - Единственного участника ТОО "Дочернее предприятие "Актобе-Темир-ВС")	0%

3.4. Организационная структура Эмитента

Организационная структура Эмитента состоит из:

¹⁰ Матешов Т. С. являлся Генеральным директором ТОО "Дочернее предприятие "Актобе-Темир-ВС" до момента его реорганизации путем преобразования в акционерное общество.



Наименование структурного подразделения/ комитета	Ф.И.О. руководителя подразделения/ комитета
Генеральный директор	Матешов Турар Сагидуллаевич
Производство	Иргебаев Кенесхан Кусманович
Планово-экономический отдел, бухгалтерия	Агзамова Динара Нурлановна

По состоянию на 31 июля 2015 года численность работников Эмитента составляет:

Количество работников на 31 июля 2015 года	15
Среднесписочная численность работников за период август 2014 года – июль 2015 года	113

3.5. Акционеры Эмитента

На дату подачи листингового заявления 100% простых акций Эмитента принадлежит Gemini Mining B.V.

Полное/ сокращенное наименования, организационно-правовая форма	Gemini Mining B.V.
Юридический/ фактический адреса	1077XX, Strawinskylaan 805, WTC Toren A, 8-й этаж, г. Амстердам, Нидерланды
Количество принадлежащих акций	449 890
Доля принадлежащих акций	100%
Конечные бенефициары ¹¹	Кулибаев Т.А. (Республика Казахстан) – 50%; Сулейменова А.Т. (Республика Казахстан) – 30%; J. Bucherer (Швейцария) – 12%; G. Mahler (Швейцария) – 8%

3.6. Сведения об аффилированных лицах

Юридические лица			
Основание для признания аффилированности (соответствующий пункт статьи 64 Закона "Об АО")	Полное наименование/ Вид деятельности	Юридический адрес/ фактический адрес (если отличается)	Ф.И.О. первого руководителя
Пп.1 п.1 ст.64 Закона РК "Об АО"	Gemini Mining B.V.	Стравинскилаан 411, 1077XX г. Амстердам, Нидерланды.	United International Management B.V. ¹²
Физические лица			

¹¹ Указана доля косвенного владения

¹² Функции исполнительного органа переданы юридическому лицу.

Основание для признания аффилированности (соответствующий пункт статьи 64 Закона "Об АО")	Ф.И.О.	Город и страна жительства	Занимаемая должность
пп.3 п.1 ст.64 Закона РК "Об АО"	Матешов Турар Сагидуллаевич	Республика Казахстан, г.Актобе	Генеральный директор Эмитента
пп.2 п.1 ст.64 Закона РК "Об АО"	Чакилова Лариса Курсакбаевна	Республика Казахстан, г.Алматы	Супруга Матешова Т.С.
пп.2 п.1 ст.64 Закона РК "Об АО"	Матешов Даурен Турарович	Республика Казахстан, г.Алматы	Близкий родственник Матешова Т.С.
пп.2 п.1 ст.64 Закона РК "Об АО"	Матешов Багдат Турарович	Республика Казахстан, г.Алматы	Близкий родственник Матешова Т.С.
пп.3 п.1 ст.64 Закона РК "Об АО"	Иргебаев Кенесхан Кусманович	Республика Казахстан, г.Актобе	Технический директор Эмитента
пп.2 п.1 ст.64 Закона РК "Об АО"	Иргебаев Турсынхан Кусманович	Республика Казахстан, г.Семей	Близкий родственник Иргебаева К.К.
пп.2 п.1 ст.64 Закона РК "Об АО"	Иргебаева Жанылхан Кусмановна	Республика Казахстан, г.Семей	Близкий родственник Иргебаева К.К.
пп.2 п.1 ст.64 Закона РК "Об АО"	Адыбаев Кайыргельды Кызыргалиевич	Республика Казахстан, г.Семей	Близкий родственник Иргебаева К.К.
пп.2 п.1 ст.64 Закона РК "Об АО"	Бекбаева Гульбаршын Кызыргалиевна	Республика Казахстан, г.Семей	Близкий родственник Иргебаева К.К.
пп.2 п.1 ст.64 Закона РК "Об АО"	Мусина Жанар Кенесхановна	Республика Казахстан, г.Семей	Близкий родственник Иргебаева К.К.
пп.2 п.1 ст.64 Закона РК "Об АО"	Иргебаев Бауыржан Кенесханович	Республика Казахстан, г.Семей	Близкий родственник Иргебаева К.К.
пп.2 п.1 ст.64 Закона РК "Об АО"	Иргебаева Жупар Кенесхановна	Республика Казахстан, г.Семей	Близкий родственник Иргебаева К.К.
пп.3 п.1 ст.64 Закона РК "Об АО"	Агзамова Динара Нурлановна	Республика Казахстан, г.Актобе	Финансовый директор Эмитента
пп.2 п.1 ст.64 Закона РК "Об АО"	Жубекешов Талгат Аязбаевич	Республика Казахстан, г.Актобе	Супруг Агзамовой Д.Н.
пп.2 п.1 ст.64 Закона РК "Об АО"	Аязбаева Алуа Талгаткызы	Республика Казахстан, г.Актобе	Близкий родственник Агзамовой Д.Н.
пп.2 п.1 ст.64 Закона РК "Об АО"	Аязбаев Алихан Талгатулы	Республика Казахстан, г.Актобе	Близкий родственник Агзамовой Д.Н.
пп.2 п.1 ст.64 Закона РК "Об АО"	Аязбаев Нурали Талгатулы	Республика Казахстан, г.Актобе	Близкий родственник Агзамовой Д.Н.
пп.2 п.1 ст.64 Закона РК "Об АО"	Агзамов Нурлан	Республика Казахстан, г.Актобе	Близкий родственник Агзамовой Д.Н.
пп.2 п.1 ст.64 Закона РК "Об АО"	Агзамова Рауия Токмурзинкызы	Республика Казахстан, г.Актобе	Близкий родственник Агзамовой Д.Н.



пп.2 п.1 ст.64 Закона РК "Об АО"	Агзамов Самат Нурланович	Республика Казахстан, г.Актобе	Близкий родственник Агзамовой Д.Н.
пп.2 п.1 ст.64 Закона РК "Об АО"	Жубекешов Аязбай Уснадинович	Республика Казахстан, г.Актобе	Близкий родственник супруга Агзамовой Д.Н.
пп.2 п.1 ст.64 Закона РК "Об АО"	Бурамбаева Несибели	Республика Казахстан, г.Актобе	Близкий родственник супруга Агзамовой Д.Н.
пп.2 п.1 ст.64 Закона РК "Об АО"	Уснадин Талап Аязбаевич	Республика Казахстан, г.Актобе	Близкий родственник супруга Агзамовой Д.Н.

3.7. Сведения о смене акционеров

Как указывалось выше компания Gemini Mining B.V. приобрела 100% долю в уставном капитале ТОО "Дочернее предприятие "Актобе-Темир-ВС" в мае 2013 года, после чего Единственный участник, а после завершения процедуры реорганизации Эмитента путем преобразования в акционерное общество – Единственный акционер Эмитента, не менялся.

3.8. 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 Эмитента

Наименование	Акционерное общество "Цеснабанк"
Вид оказываемых услуг	Банковские услуги
Первый руководитель	Председатель Правления Жаксыбек Даурен Адильбекулы
Юридический адрес	Республика Казахстан, 010000, город Астана, район Есиль, ул. Сығанақ, д.24
Фактический адрес	Республика Казахстан, 010000, город Астана, район Есиль, ул. Сығанақ, д.24

4.2. Сведения о консультантах 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 2012 – 2014 гг. 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
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

Динамика производства горно-металлургической промышленности за 2008-2013 годы была положительной. В 2013 году предприятиями горно-металлургического комплекса (ГМК) произведено продукции на 2542 млрд. тенге, что в реальном выражении на 13,9% выше показателя 2008 года.

В добыче металлических руд объемы производства выросли с 451 млрд. тенге в 2008 году до 790 млрд. тенге в 2013 году, в реальном выражении - на 25,5%. Объемы производства в металлургической промышленности выросли с 1404 млрд. тенге в 2008 году до 1752 млрд. тенге в 2013 году, в реальном выражении рост составил 9,8%.

Только за восемь месяцев 2014 года добыто металлических руд на 574 млрд. тенге (реальный рост составил 15%), произведено продукции металлургической промышленности на 1246 млрд. тенге (реальный рост на 5,8%).

В структуре производства горно-металлургического комплекса Республики Казахстан за восемь месяцев 2014 года при объеме 1819 млрд. тенге доля добычи металлических руд составила 31,5% (574 млрд. тенге), доля металлургической промышленности составила 68,5% (1246 млрд. тенге).

В общем объеме добычи металлических руд на добычу железных руд приходится 156 млрд. тенге, или 27,3%, на добычу руд цветных металлов – 417 млрд. тенге, или 72,7%.

В общем объеме металлургической промышленности продукция черной металлургии составила 503 млрд. тенге, или 40,4% от общего объема, производство основных благородных и цветных металлов составило 738 млрд. тенге, или 59,2%, литье металлов составило 5 млрд. тенге, или 0,4% от общего объема металлургической промышленности.

Объем валовой добавленной стоимости (ВДС) металлургической промышленности с 2008 по 2013 год в стоимостном выражении увеличился с 875 млрд. тенге до 1274 млрд. тенге (145,6%). Реальный рост составил 107,5%. В январе - марте 2014 года по сравнению с аналогичным периодом 2013 года ВДС отрасли возросла с 304 млрд. тенге до 313 млрд. тенге (103,5%). Однако в реальном выражении индикатор по сравнению с аналогичным периодом 2013 года снизился до 90,5% за счет снижения спроса на продукцию горно-металлургического комплекса в основном на внешних рынках сбыта и слабого потребления внутреннего рынка.

И наконец, инвестиции в основной капитал ГМК с 2008 по 2013 год показывают тенденцию ежегодного роста. Финансовые вложения возросли в три раза (со 168 млрд. тенге в 2008 г. до 513 млрд. тенге в 2013 г.), в том числе: в добычу металлических руд – в 9,9 раза (с 23 млрд. тенге до 226 млрд. тенге); в металлургическую промышленность – в два раза (со 144 млрд. тенге до 295 млрд. тенге).

За январь - август 2014 года этот показатель составил 307 млрд. тенге, в том числе: в добыче металлических руд - 138 млрд. тенге (или 45% от общего объема); непосредственно в металлургию - 169 млрд. тенге (или 55%).

Рост к аналогичному периоду прошлого года отмечается в обеих подотраслях: в добыче металлических руд (101,9%) и в металлургической промышленности (104,4%). В целом доля горно-металлургической промышленности Казахстана в общей структуре промышленного производства страны составляет 18%. Рост произошел на фоне

волатильности рынка и падения цен на базовые металлы на мировых торговых площадках. Эксперты считают, что ситуацию удалось стабилизировать во многом благодаря государственным программам поддержки и развития ГМК.

По данным Акционерного общества "Казахстанский институт развития индустрии" (Республика Казахстан, г.Астана), отрасль показывает опережающие темпы развития. Реальный рост ВДС металлургической промышленности в 2013 году по сравнению с 2010 годом вырос на 35,6%, в номинальном выражении составив 1,2 трлн. тенге.

Однако экспорт металлургической продукции с 2008 по 2013 год в стоимостном выражении снизился на 23,2% (с 11 млрд. до 9 млрд. долларов).

В январе – июле 2014 года экспорт составил 3 235 млн. долларов США, что на 907 млн. долларов меньше аналогичного периода 2013 года (4142 млн. долларов).

Наблюдается сокращение в стоимостном выражении на 21,9%. Скачкообразность формирования цен на базовые металлы на мировом рынке, снижение спроса на внешнем рынке, слаборазвитый внутренний рынок, низкая загрузка производственных мощностей отечественных металлургических предприятий - все это не могло не оказать своего негативного влияния. И на этом фоне более значительными выглядят показатели производительности труда в ГМК. Именно этот показатель является ключевым фактором конкурентоспособности отрасли, влияющей на стабильность экономического роста всей страны. Именно поэтому повышение производительности труда становится приоритетным направлением для каждого предприятия горно-металлургической промышленности.

Производительность труда в металлургической промышленности с 2008 по 2013 год выросла с 71 тыс. долл. до 99 тыс. долларов. Реальный рост производительности труда составил 163,7%. В январе - июне 2014 года по сравнению с аналогичным периодом 2013 года рост производительности труда составил 125,6%, (к уровню 2008 года рост составил 178,8%).

В результате мер по поддержке отечественных производителей, принятых государством, объем производства металлургической промышленности в 2013 году по сравнению с 2010 годом вырос с 1,56 трлн. тенге до 1,76 трлн. тенге, или на 12,9%.

Экономисты считают, что темпы роста были бы еще значительнее, но этого не произошло. Тому три причины: снижение мировых цен на все виды стальной продукции, рост затрат на сырье и наконец повышение конкуренции со стороны импортеров (в частности, Китая, России и Украины). Все это привело к тому, что объемы производства в черной металлургии снизились.

И тем не менее кризис не стал помехой для модернизации. Казахские горно-металлургические компании продолжают обновлять собственное производство и реализовывать новые инвестиционные проекты в рамках Республиканской карты индустриализации на 2010 - 2014 годы, утвержденной Постановлением Правительства Республики Казахстан от 14 апреля 2010 года №303, в целях реализации Указа Президента Республики Казахстан от 19 марта 2010 года №958 "О Государственной программе по форсированному индустриально-инновационному развитию Республики Казахстан на 2010 - 2014 годы" (далее - Карта индустриализации). По мнению экспертов, стабильный рост объема производства металлургической промышленности обеспечивается во многом благодаря реализации программы индустриализации на 2010–2014 годы и запуску проектов, включенных в Карту индустриализации. Введенные в рамках Карты индустриализации объекты ГМК оказали значительное влияние на объемы производства промышленной продукции в Казахстане.



Так, в 2010 году объем промышленного производства ГМК по Карте индустриализации составил 6,3% от общего объема производства промышленной продукции ГМК. Но уже в 2011 и 2012 годах данный показатель вырос до 7,1% и 9,4% соответственно. В 2013 году объем промышленного производства ГМК по Карте индустриализации составил более 10% от общего объема производства промышленной продукции ГМК.

ГМК Казахстана развивается без прямых инвестиций со стороны государства, так как металлургические компании в Казахстане функционируют в особом режиме, в рамках которого предоставляются тарифные и налоговые преференции.

Еще в середине 90-х индивидуальные соглашения с компаниями - недропользователями позволили привлечь как внутренние, так и внешние инвестиции в диверсификацию экономики страны. Благодаря этому инвестиции в основной капитал за 2013 год в металлургической промышленности составили 278 млрд. тенге - рост по сравнению с 2008 годом до 138 млрд. тенге (или в 2,8 раза). Преобладающим источником вложений в основной капитал металлургической промышленности являются собственные средства инвесторов - они занимают 74,2% от общего объема инвестиций, а также иностранные и заемные средства – 25,8%.

По объему инвестиций проекты ГМК в рамках Карты индустриализации занимают третье место после транспорта, телекоммуникаций и нефтегазового сектора. Анализ инвестиционных проектов по переделам показывает, что из 83 проектов 32 реализуются непосредственно в горнодобывающей отрасли, в том числе 13 – в добыче, 19 – в секторе первичной переработки и обогащения.

В сугубо металлургическом секторе реализуется 51 проект, из которых 10 обеспечивают получение первичного металла, 16 – получение сплавов, 25 – выпуск проката и металлических изделий.

Показательными в этом отношении является динамика объема импорта в Казахстан. Объем импорта металлургической промышленности с 2008 по 2013 год повысился на 0,09% (с 6 061 млн. долларов до 6 067 млн. долларов), при этом основной спад в импорте металлургической промышленности наблюдался в 2010 году (2 433 млн. долларов).

В январе – июле 2014 года импорт металлургической промышленности составил 1523 млн. долларов, сократившись на 55,6% по сравнению с аналогичным периодом 2013 года (2741 млн. долларов).

В январе – июле 2014 года экономика страны на 100% зависела от импорта следующей продукции: профилей сварных и конструкций шпунтовых из стали и изделий из черных металлов для железнодорожных путей, ферромарганца, труб и фитингов литых для труб, профилей и уголков из стали. Но уже до 40–80% снизилась зависимость от поставок следующей продукции: труб разных диаметров, труб большого и малого диаметра, профилей пустотелых из чугуна литейного, проволоки, полученной путем холодного вытягивания, стержней и прутков горячекатаных.

Экономика Казахстана была на 90–100% обеспечена следующей собственной продукцией: ферросиликохромом, феррохромом, цинком необработанным, алюминием необработанным, чугуном передельным, свинцом необработанным, ферросплавами, рафинированной медью.

В разработанной концепции второй пятилетки индустриально-инновационного развития на 2015–2019 годы ГМК отведено важное место. Однако стоит учесть, что промышленная политика Казахстана сегодня сфокусирована на развитии обрабатывающей промышленности с концентрацией усилий и ресурсов на ограниченном числе секторов,

региональной специализации с применением кластерного подхода и эффективным отраслевым регулированием.

В соответствии с этой задачей определены и цели, а именно – реализация приоритетных направлений в черной металлургии. Акцент сделан на производство высококачественного сырья для получения стали (горячебрикетированное железо, гранулированный чугун, ферросплавы) и новых видов коррозионностойкой и тугоплавкой стали для проката труб, рельсов, шарикоподшипников и прочего.

В цветной металлургии в приоритете – расширение производства базовых металлов (меди, золота, титана) и увеличение объемов производства готовых изделий (катанки, проволоки, проката, профиля и сплавов, фольги, ювелирных изделий и прочих изделий для смежных отраслей). Смена приоритетов продиктована необходимостью построения материальной основы для последующего развития новых средних предприятий, занятых в сфере последующего передела.

Только таким образом крупные вертикально-интегрированные компании смогут минимизировать потери на внешнем рынке, а государство получит рост занятости и увеличит налогооблагаемую базу.

Обзор рынка железорудного сырья (ЖРС) и его виды

Запасы

Металлургическая отрасль страны – это одна из важнейших составляющих экономики. По данным Акционерного общества "Национальная геологоразведочная компания "Казгеология" (Республика Казахстан, г.Астана) Казахстан располагает значительными ресурсами черных металлов, достаточными для обеспечения устойчивого развития отрасли и увеличения объемов добычи.

По запасам железной руды Казахстан занимает тринадцатое место в мире. По данным Министерства индустрии и новых технологий Республики Казахстан его доля в мировых запасах составляет 6%. Кроме значительных запасов, другим преимуществом казахстанской железной руды является ее довольно высокое качество. Из 8,7 млрд. тонн железной руды 73,3% запасов являются легко добываемыми. Более 70% добываемой в стране железной руды уходит на экспорт. Доля руд черных металлов, включая хромовые и марганцевые руды, в общем экспорте страны в 1999 году составила около 4%. По данным Агентства по статистике Республики Казахстан черная металлургия страны производит более 12,5% республиканского объема промышленной продукции.

Основными железорудными районами Казахстана являются Костанайская и Карагандинская области. В частности, добычей и переработкой руды в Костанайской области занимаются АО "Соколовско-Сарбайское горно-производственное объединение" (Республика Казахстан, г.Рудный) и Лисаковский филиал Товарищества с ограниченной ответственностью "Оркен" (Республика Казахстан, Костанайская область; правопреемник Акционерного общества "Лисаковский горно-обогатительный комбинат") а также Акционерное общество "Атасуруда" (Республика Казахстан, Карагандинская область). На первых двух предприятиях сосредоточено около 90% всей добываемой в республике железной руды. Основными потребителями железной руды являются металлургические комбинаты России и Китая.

Крупные залежи железной руды сосредоточены в Аятском железорудном бассейне и Лисаковском месторождении Кустанайской области. Преобладающими рудами Аятского железорудного бассейна являются бурые железняки.

Среднее содержание железа в рудах достигает 37%. Условия залегания руд позволяют вести их разработку открытым способом. Лисаковское месторождение расположено на правом берегу р. Тобол, в 110 км юго-восточнее Кустаная Среднее содержание железа в руде



составляет 35%. На базе этого месторождения сооружен Лисаковский горно-обогатительный комбинат. Руды Аятского железорудного бассейна и Лисаковского месторождения содержат повышенное количество фосфора и служат важнейшим комплексным сырьем.

Производство промышленной продукции в горнодобывающей промышленности и разработке карьеров в Республике Казахстан за 2010 - 2014 годы							
	2010 год	2011 год	2012 год	2013 год	2014 год		
Руды железные агломерированные и неагломерированные, тыс. тонн							
Республика Казахстан	24 016	24 736	25 889	25 228	24562		
Акмолинская область	280	285	272	363	401		
Актюбинская область	232	302	296	123	759		
Карагандинская область	2 669	3 221	4 003	4 076	4688		
Костанайская область	20 835	20 928	21 318	20 666	18713		
Окатыши железорудные, тыс. тонн							
Республика Казахстан	8 150	7 803	7 360	6 920	6251		
Костанайская область	8 150	7 803	7 360	6 920	6251		
Производственные показатели по добыче железных руд за прошедший период 2015 года							
	январь	январь- февраль	январь- март	январь- апрель	январь- май	январь- июнь	январь- июль
Руды железные агломерированные и неагломерированные, тыс.тонн							
Республика Казахстан	2 546	4 310	6 212	7 979	9 601	10 780	12 038
Акмолинская область	26	56	97	142	191	237	237
Актюбинская область	-	27	44	44	44	44	44
Карагандинская область	406	608	839	1 129	1 378	1 572	1 961
Костанайская область	2 114	3 620	5 232	6 665	7 988	8 928	9 796
Окатыши железорудные, тыс.тонн							
Республика Казахстан	521	925	1 341	1 747	1 987	2 151	2 151
Костанайская область	521	925	1 341	1 747	1 987	2 151	2 151

Источник: Агентство по статистике Республики Казахстан (2015 год - оперативные данные)

Крупнейшие месторождения Казахстана — Соколовское, Сарбайское и Качарское — представлены магнетитовыми рудами. Сарбайское месторождение расположено в 45 км к югу от Кустаная. В 10 км к востоку от Сарбайского находится Соколовское месторождение. Среднее содержание железа в рудах этих месторождений 47%. Сарбайское и Соколовское железорудные место рождения имеют крупнейшие запасы легкообогатимых руд и эксплуатируются в основном открытым способом.

Эмитент осуществляет свою деятельность на месторождениях, расположенных в Актюбинской области. Разработка месторождения Велиховское Северное прекращена в 2014 году. Основным объектом текущей и планируемой деятельности Эмитента является месторождения Велиховское Южное, породы которого уникальны по своему составу и характеризуются высоким содержанием титана и ванадия. Данные руды подходят для:

- производства железорудного концентрата (с высоким содержанием титана и ванадия);
- производства ильменитового концентрата;

- ванадийсодержащего концентрата.

По качественным характеристикам породы месторождения Велиховское Южное можно сравнить с породами железорудных месторождений Качканарской группы (разработку месторождения осуществляет Открытое акционерное общество "ЕВРАЗ Качканарский горно-обогатительный комбинат" (Россия, г.Качканар). На территории Республики Казахстан нет разрабатываемых месторождений, соответствующих по параметрам показателям пород месторождения Велиховское Южное. Результаты данного сравнения показывают, что опытные образцы руды месторождения Велиховское Южное по исходному содержанию Fe, V₂O₅, TiO₂ превосходят содержание данных элементов в руде, добываемой Качканарским ГОК.

Производство

На базе железорудных месторождений Казахстана действует 6 крупных комбинатов с 10 рудниками проектной мощностью около 80 млн. тонн руды в год. Прогнозный потенциал республики в несколько раз превышает разведанные запасы черных металлов.

Индексы физического объема промышленной продукции по видам экономической деятельности за 2010 - 2014 годы					
	2010	2011	2012	2013	2014
Горнодобывающая промышленность и разработка карьеров	107,2	101,0	100,4	103,3	99,7
Добыча железной руды	113,4	100,5	100,8	98,7	99,4

Источник: Агентство по статистике Республики Казахстан (2015 год - оперативные данные)

В настоящее время на Акционерное общество "АрселорМиттал Темиртау" (Республика Казахстан, г.Темиртау) для выплавки чугуна используется шихта из неблагоприятного железорудного сырья, характеризующегося сложным составом:

- окатыши и концентраты ССГОК с повышенным содержанием серы и низкой механической прочностью;
- лисаковские концентраты с высоким (до 0,8 %) содержанием фосфора и низким содержанием железа;
- атасуйские необогащенные железомарганцевые руды, имеющие низкое содержание железа (менее 48,0 %), повышенное содержание марганца и серы;
- кентобинские необогащенные магнетитовые руды с высоким (до 3,5 %) содержанием серы.

Неконкурентоспособный железорудный концентрат Лисаковского месторождения (содержание железа — 49,2 %, фосфора — 0,7 %, глинозема ~ 5 %) поступает на АО "АрселорМиттал Темиртау" пока в ограниченном объеме (порядка 1,5 млн. т в год).

АО "АрселорМиттал Темиртау" вынуждено полностью переходить на использование лисаковских руд. Руды других месторождений республики поставляются на АО "АрселорМиттал Темиртау" в сыром виде, без обогащения (применяется только их дробление), так как на соответствующих предприятиях (частных) не имеется обогатительных фабрик.

Специализацией другого крупного предприятия - АО "ССГПО", является производство железорудного концентрата, офлюсованных окатышей, добыча сырой дробленой руды, доломита, известняка и щебня. В объединение входят Сарбайский, Соколовский, Качарский, Кунжульский и Соколовский действующие карьеры, подземный рудник.



Продукция АО "ССГПО" характеризуется высоким качеством, при содержании железа в концентрате более 66 % и в окатышах — свыше 62 %.

Основными потребителями продукции комбината являются Открытое акционерное общество "Магнитогорский металлургический комбинат" (Россия, г.Магнитогорск) (до 70 %) и АО "АрселорМиттал Темиртау" (30 %).

Ниже приведены данные Агентства по статистике Республики Казахстан по балансу производственных мощностей по добыче железных руд на промышленных предприятиях республики по итогам 2014 года (оперативные данные):

	Мощность на начало года	Мощность на конец года	Среднегодовая мощность, действовавшая в отчетном году	Выпуск продукции или количество переработанного сырья	Использование среднегодовой мощности в отчетном году, в %
Руды железные неагломерированные, тыс. тонн	14 115	14 115	14 115	8 616	61,0
Руды железные агломерированные, тыс. тонн	21 777	21 777	21 777	15 946	73,2
Окатыши железорудные, тыс. тонн	9 447	9 447	9 447	6 251	66,2

Регулирование

Правовое регулирование разведки и добычи железорудных месторождений производится в соответствии с законодательством Республики Казахстан, а именно такими нормативно-правовыми актами как "Закон о недрах и недропользовании", "Экологический кодекс Республики Казахстан" и другими, которые направлены на защиту интересов Республики Казахстан, рациональное и комплексное изучение и использование недр.

Мировые рынки: тенденции, прогноз

Мировая торговля железорудным сырьем традиционно определяется спросом в странах-производителях стали с преобладающим использованием доменного производства и не имеющих достаточного объема собственных источников железной руды. Таким образом, крупнейшими импортерами железной руды являются страны Евросоюза и Азии (особенно Китай и Япония), вместе эти страны потребляют более 90 % мирового импорта.

Из всех видов железорудного сырья наиболее востребованными на рынке являются сейчас железорудные окатыши с высоким содержанием железа, т. к. их использование наиболее эффективно в доменном производстве (уменьшаются капиталоемкость производства и энергозатраты, растет коэффициент использования производственных мощностей). Кроме того, этот вид продукции наиболее "экологичен", в то время как производство агломерата в развитых странах не приветствуется ввиду высокого уровня выбросов.

В зависимости от содержания железа, влаги, оксида кремния и других качеств цена на ЖРС может сильно меняться. Например, изменение содержания железа на 1% может изменить цену железорудного концентрата на 2-4%, повышение содержания влаги в концентрате на 1% уменьшает его стоимость на 2-3%.

Крупнейшие месторождения железной руды					
№	Название актива	Страна	Ресурсы, млн. тонн	Резервы, млн. тонн	Статус
1	Михайловское железорудное месторождение	Россия	11 000	11 000	Эксплуатируется
2	Собственно-Качканарское месторождение	Россия	8 200	8 200	Планируемый/ Объявленный
3	Железорудное месторождение в провинции Каражас (Carajas)	Бразилия	7 278	7 278	Эксплуатируется и наращивается
4	Стойленское железорудное месторождение	Россия	6 515	4 939	Эксплуатируется
5	Лебединское железорудное месторождение	Россия	6 191	4 590	Эксплуатируется
6	Рудник Serra Sul	Бразилия	4 240	4 240	Планируемый/ объявленный
7	Железорудное месторождение Serra Sul	Бразилия	4 240	4 240	В стадии строительства
8	Железорудное месторождение LabMag	Канада	5 741	3 545	Планируемый/ Объявленный
9	Юго-Восточная система	Бразилия	3 499	3 499	Эксплуатируется
10	Южная система	Бразилия	3 271	3 271	Эксплуатируется
11	Харченковское месторождение	Украина	3 130	3 130	Планируемый/ объявленный
12	Броварковское месторождение	Украина	3 000	3 000	Планируемый/ Объявленный
13	Васильевское месторождение	Украина	2 840	2 840	Планируемый/ Объявленный
14	Лисаковское железорудное месторождение	Казахстан	3 052	2 800	Эксплуатируется
15	Мануйловское месторождение	Украина	2 800	2 800	Планируемый/ объявленный

Источник: Bloomberg

Глобальное производство стали (тыс. тонн)

	2013	2012	2011	2010
Глобальное производство стали	1 578 078	1 510 223	1 491 085	1 394 117
Китай	776 345	708 784	684 275	625 658
Северная Америка	119 248	121 863	118 917	111 954
Евросоюз	165 677	169 430	177 468	173 189
Остальная Европа	36 589	37 860	37 177	32 797
СНГ	108 732	111 177	112 435	108 014
<i>Россия</i>	<i>69 402</i>	<i>70 608</i>	<i>68 742</i>	<i>66 992</i>
<i>Украина</i>	<i>32 824</i>	<i>32 911</i>	<i>35 331</i>	<i>32 984</i>
<i>Казахстан</i>	<i>3 324</i>	<i>3 850</i>	<i>4 700</i>	<i>4 485</i>



Белоруссия	2 247	2 743	2 613	2 638
Узбекистан	752	736	734	730
Молдова	183	329	313	190
Средний Восток	25 888		20 322	19 007
Южная Америка	46 021	46 931	48 348	43 637
Африка	15 687	34 447	13 967	16 944
Азия (за исключением Китая)	280 113	273 928	270 933	253 136
Океания	5 547	5 805	7 248	8 150

Источник: Bloomberg

Мировой спрос на сталь в 2013 году увеличился приблизительно на 3,2% по сравнению с 2012 г. в основном за счет увеличения вложений в инфраструктуру и строительство, преимущественно в Азии.

Китай является основным двигателем глобального спроса на сталь, так рост в 2013 году составил 6% по сравнению с 2,9% в 2012 году.

В начале 2014 года стоимость железной руды на мировом рынке снижалась, достигнув к концу марта 110 \$/т. Основные причины, по оценкам экспертов, связаны с Китаем – замедление роста выплавки чугуна и стали, и растущий уровень запасов у китайских покупателей. В результате, запасы сырья в портах Китая за три последних месяца выросли с 84 млн. тонн до 106 млн. тонн – двухлетнего максимума.

Оценка спроса на железную руду, (млн. тонн)

	5 мес. 2014 года	2013 год	2012 год	2011 год	2010 год
Глобальный спрос на железную руду	628 528	1 853 778	1 761 078	1 729 429	1 640 994
Китай	381 510	1 124 626	1 046 830	1 004 546	936 890
Северная Америка	21 773	66 294	71 237	67 966	63 781
Евросоюз	51 886	148 179	146 002	150 646	152 912
Остальная Европа	5 507	16 486	15 478	16 133	15 254
СНГ	43 592	131 179	130 904	128 280	125 453
<i>Россия</i>	<i>26 722</i>	<i>80 176</i>	<i>80 835</i>	<i>76 989</i>	<i>77 445</i>
<i>Украина</i>	<i>15 264</i>	<i>46 542</i>	<i>45 581</i>	<i>46 186</i>	<i>43 811</i>
<i>Казахстан</i>	<i>1 605</i>	<i>4 461</i>	<i>4 490</i>	<i>5 102</i>	<i>4 197</i>
Средний Восток	1 392	3 211	3 429	4 035	4 109
Южная Америка	15 270	47 995	48 958	60 002	56 139
Африка	3 808	11 552	11 390	11 214	14 472
Азия	102 906	301 330	283 464	280 150	261 731
Океания	2 091	6 587	7 008	9 478	10 674

Источник: Bloomberg

Среди факторов, способствующих снижению темпов металлопотребления можно отметить замедление темпов роста ВВП, ужесточение кредитной политики, падение индекса промышленного производства PMI в Китае.

В связи с наличием ряда особенностей прогнозов инвестиционных компаний, таких как использование различных индикаторов, усложняющих процесс сопоставления прогнозов (экспортные цены на руду из Австралии, Индии, импортные цены для Китая, цены на различные виды руды с разным содержанием железа), высокая волатильность котировок на мировом рынке сырья, сопровождающаяся регулярным пересмотром прогнозов, и среднесрочная перспектива (3-5 лет) с указанием тенденцией изменения цен в долгосрочной перспективе, данные прогнозы не включены.

Экспорт и импорт железной руды, (млн.тонн)

	5 мес. 2 014	2 013	2 012	2 011	2 010
Экспорт железной руды	182 291	1 227 877	1 155 609	1 096 327	1 039 344
Северная Америка	7 219	57 716	50 056	49 616	44 354
Центральная и Южная Америка	49 678	349 179	353 863	355 536	326 583
Азия	1 313	40 208	63 171	68 278	94 993
<i>Китай</i>	<i>0,4</i>	<i>59</i>	<i>33</i>	<i>5</i>	<i>25</i>
<i>Казахстан</i>	-	<i>4 517</i>	<i>12 616</i>	<i>8 443</i>	<i>11 931</i>
<i>в Китай</i>	-	<i>6 406</i>	<i>12 572</i>	<i>8 443</i>	<i>5 776</i>
Европа	13 196	105 409	108 940	104 599	101 308
Африка и Ближний Восток	5 493	61 145	53 857	52 441	43 907
Океания	105 393	614 220	525 722	465 858	428 199
Импорт железной руды	222 585	1 347 495	1 278 735	1 227 885	851 789
Северная Америка	5 349	19 686	21 694	21 417	407 259
Центральная и Южная Америка	-	5 828	5 330	7 103	128 634
Азия	197 110	1 106 558	1 034 097	971 429	33 636
<i>Китай</i>	<i>148 077</i>	<i>820 175</i>	<i>745 434</i>	<i>686 747</i>	<i>2 603</i>
<i>Казахстан</i>	-	-	-	-	<i>0,72</i>
Европа	19 849	213 071	216 655	226 854	278 142
Африка и Ближний Восток	-	422	569	437	3 554
Океания	277	1 930	389	646	565

Источник: Bloomberg

В 2013 году объем мирового экспорта железной руды увеличился на 6% по сравнению с показателями 2012 года. Также, с 2010 года по 2013 включительно, объем экспорта увеличился на 15%. Похожая ситуация имела место и в объеме импорта, в 2013 году мировой импорт набрал 5%, однако с 2010 года по 2013 включительно, общий объем импорта подскочил на 37%, из которых основная доля приходилась на Азию и Океанию. А в случае экспорта, значимый вклад внесен странами Океании и Центральной/Южной Америки.

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 2014 и прошедший период 2015 года не предпринимались.



5.3. Сведения о важнейших контрактах

Кроме контракта на недропользование, сведения о котором указаны в пункте 2.2 настоящего меморандума, у Эмитента нет других контрактов и/или соглашений, которые могут оказать в будущем существенное влияние на его деятельность.

5.4. Сведения о капитальных вложениях

Ниже приведены сведения о капитальных вложениях, осуществленных Эмитентом в течение последних трех лет и за текущий год.

Краткое описание характера капитальных вложений (с указанием географического места нахождения объекта)	Сумма вложений, тыс. тенге	Источник финансирования	Цель вложений	Оцениваемая Эмитентом эффективность вложений
Сельскохозяйственные потери	10 797	Вложения акционера	Оформление земельного участка 47,69 га на месторождении Велиховское Южное	Высокая
Привлечение независимого консультанта SRK Consulting (филиал в Республике Казахстан)	26 955	Вложения акционера	Получение предварительного технико-экономического расчета железорудного проекта Велиховское Южное	Высокая
Проведение Акционерным обществом "СЖС Восток Лимитед" (Российская Федерация, г.Москва) исследования магнетитовых руд на обогатимость	12 564	Вложения акционера	Получение данных для предварительного технико-экономического расчета железорудного проекта Велиховское Южное	Высокая
Маркетинговые исследования цен на железную руду	4 751	Вложения акционера	Получение данных для предварительного технико-экономического расчета железорудного проекта Велиховское Южное	Высокая
Строительства и ввод в эксплуатацию автозаправочной станции	7 717	Собственные средства	Эффективное использование дизтоплива	Высокая
Строительства и ввод в эксплуатацию весового бокса для грузовых автомобилей	16 531	Собственные средства	Получение точных данных по загруженной продукции	Высокая
Строительства и ввод в эксплуатацию склада запчастей, материалов и оборудования	41 854	Собственные средства	Склад позволяет проводить ремонтные работы техники	Высокая

5.5. Сведения о результатах производственной деятельности и реализации продукции Эмитента

Ниже приведены показатели объемов реализации Обществом концентрата железного:

1 полугодие 2015 года		2014 год		2013 год		2012 год	
тонн	тыс. тенге	тонн	тыс. тенге	тонн	тыс. тенге	тонн	тыс. тенге
89 416	242 029	280 242	825 862	290 778	1 317 261	321 590	1 584 304

Анализ изменений в объемах реализованной продукции (выполненных работ, услуг) акционерного общества за последние два года или за период фактического существования акционерного общества.

11 марта 2015 года наблюдательным советом эмитента было принято решение о приостановлении горно-добычных работ и операций по реализации продукции с 1 июня 2015 года по 31 декабря 2016 года по следующим причинам:

- снижение спроса и цен на железную руду на мировом и местном рынках;
- снижение курса российского рубля;
- отсутствие спроса на железную руду с концентрацией железа ниже 55%, в то время как эмитент имеет возможность реализовать железную руду с концентрацией железа до 36%.

Основные запасы магнетитовых руд расположены на месторождении Велиховское Южное. Как уже было указано выше (см. пункт 2.2 настоящего инвестиционного меморандума) в апреле 2015 года получен **предварительный** технико-экономический расчет SRK Consulting Ltd. на основании которого необходимо провести:

- дополнительное бурение на месторождении в объеме 5500 метров;
- изучение технологических свойств руды с целью разработки оптимального режима в лабораторных условиях для выдачи исходных параметров на стадии укрупненных тестов, разработка технологического регламента;
- выбор основного технологического оборудования, расположения их и определения размера здания обогатительной фабрики и металлургического завода;
- детальная разработка капитальных и эксплуатационных затрат на основании согласованного состава и структуры затрат;
- разработка детального движения денежных потоков на основании календарного плана отработки месторождения, внутренней нормы рентабельности и срока окупаемости.

В настоящее время Эмитент проводит подготовительные мероприятия по формированию окончательного технико-экономического расчета, на основании которого будут проводиться указанные выше работы. В период консервации эмитент планирует производить вышеуказанные работы за счет дополнительных вливаний со стороны акционеров.

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

Организация продажи железной руды осуществляется по результатам переговоров с обогатительными комбинатами. По состоянию на 1 июня 2015 года – дату приостановления горно-добычных работ и операций по реализации продукции, единственным покупателем железной руды у Эмитента являлось АО "ССГПО".

Полное официальное наименование потребителя	Сумма, на которую были приобретены товары Общества, тыс. тенге	Доля в общей стоимости произведенных Обществом товаров (работ, услуг)	Указать степень зависимости Общества от данного потребителя



АО "ССГПО"	241 051	100 %	Высокая зависимость
------------	---------	-------	---------------------

5.7. Сведения об основных поставщиках

Ниже приведены сведения о поставщиках Эмитента, чья доля составляет 10 и более процентов от общего объема товаров (работ, услуг), поставленных Эмитенту.

Полное официальное наименование поставщика, описание товаров (работ, услуг)	Сумма, на которую Обществу были оказаны услуги, тыс. тенге	Доля в общей стоимости закупаемых Обществом товаров (работ, услуг)	Указать степень зависимости Общества от данного поставщика	Прогноз в отношении доступности данного поставщика в будущем
Индивидуальный предприниматель Мухамбетов К.И. (Республика Казахстан, г.Актобе). Услуги по организации питания.	10 181	45 %	Средняя зависимость	Эмитент оценивает доступность данного поставщика в будущем как высокую после возобновления работ на месторождении
Товарищество с ограниченной ответственностью "Кызыл Каин Мамыт" (Республика Казахстан, г.Актобе). Услуги локомотива, взвешивания вагонов и предоставлению железнодорожных путей	6 030	27 %	Высокая зависимость	Эмитент оценивает доступность данного поставщика в будущем как высокую. Объем оказания данных услуг зависят от планов по реализации. В настоящий момент действует договор на поставку маргитового концентрата в АО "ССГПО" до 30.07.2016г. на объем 87 200 тонн

5.8. Степень зависимости Эмитента от существующих поставщиков и потребителей

Полное официальное наименование поставщика	Сумма, на которую Обществу были поставлены товары (работы, услуги), тыс. тенге	Доля в общей стоимости закупаемых Обществом товаров (работ, услуг)	Указать степень зависимости Общества от данного поставщика
Индивидуальный предприниматель Акашев Е.С. (Республика Казахстан, г.Актобе)	25 980	13,0 %	Средняя зависимость
SRK Consulting (филиал в Республике Казахстан)	24 341	12,2 %	Высокая зависимость
Индивидуальный предприниматель Мухамбетов К.И.	22 111	11,1 %	Средняя зависимость

Товарищество с ограниченной ответственностью "Кызыл Каин Мамыт"	21 424	10,7 %	Высокая зависимость
---	--------	--------	---------------------

5.9. Сведения о ключевых факторах, влияющих на деятельность Эмитента

Сезонность

Добыча железной руды месторождений Велиховское Северное и Велиховское Южное, до момента приостановления работ на них, была подвержена сезонности в период с ноября по март, в виду климатических особенностей. Климат района континентальный, с большими амплитудами колебаний температуры воздуха, как в течение года, так и в течение суток. Максимальная температура отмечается в июле, достигая +43°C, а минимальная температура воздуха отмечается в январе, составляя -48°C. Среднегодовая температура воздуха составляет +4,2С°.

Также, на сезонность добычных работ влияет требование потребителей, приобретающих продукцию в основном в теплые времена года, во избежание затрат разгрузки замершего в вагонах ЖРС.

Внешнеэкономическая деятельность

Общество не осуществляет импорт сырья (работ, услуг) и не реализует продукцию (работы, услуги) на экспорт.

Конкуренция

Реализация продукции обеспечена соглашениями с АО "Соколовско-Сарбайское горно-обогатительное производственное объединение". До начала работы по поиску новых покупателей, влияние конкуренции на деятельность Эмитента незначительно.

5.10. Сведения о договорах и будущих обязательствах Эмитента

Эмитентом¹³ заключен Контракт на проведение добычи железных руд месторождений Велиховское Южное и Велиховское Северное, расположенных в Каргалинском районе Актюбинской области Республики Казахстан (Акт государственной регистрации Контракта №2067 от 14.06.2006г.) с Министерством по инвестициям и развитию Республики Казахстан (далее – "Контракт на добычу").

На момент заключения Контракта на добычу срок его действия составлял: по месторождению Велиховское Южное – 25 лет; по месторождению Велиховское Северное – 12 лет.

Дополнение №1:

19 февраля 2008 года Министерство энергетики и минеральных ресурсов Республики Казахстан и Эмитент заключили Дополнение №1 к Контракту на добычу, в соответствии с которым невыполненные объемы по добыче в 2006 – 2007гг. по месторождению Велиховское Северное были перенесены на 2008 – 2010гг.¹⁴

Невыполнение объемов по добыче в 2006 и 2007гг. было связано с возникшими у Эмитента проблемами с вывозом опытно-промышленной партии руды на металлургические

¹³ В связи с реорганизацией ТОО "Дочернее предприятие "Актобе-Темир-ВС" путем преобразования в акционерное общество Эмитентом поданы документы на заключение Дополнения №6 к контракту в связи с изменением сведений об Эмитенте.

¹⁴ До внесения изменений в Контракт на добычу, предусмотренных Дополнением №1, годовая производительность по добыче руды на 2006 и 2007гг. составляла 100 тыс. тонн и 300 тыс. тонн, соответственно.



заводы России, Казахстана и Китая. В связи с чем добычные работы на месторождении Велиховское Северное в этот период было приостановлены.

Дополнение №2:

18 февраля 2010 года Министерство энергетики и минеральных ресурсов РК подписало Дополнение №2 к Контракту № 2067 от 14 июня 2006 года на проведение добычи железных руд месторождений Велиховское Южное и Велиховское Северное. Проекты Дополнений о внесении изменений к Контрактам на недропользование, касательно раздела "Налогообложение".

Дополнение №3:

10 марта 2010 года Министерство энергетики и минеральных ресурсов РК подписало Дополнение №3 к Контракту № 2067 от 14 июня 2006 года на проведение добычи железных руд месторождений Велиховское Южное и Велиховское Северное. Дополнением №3 Эмитенту было разрешено, при условии сохранения рабочих мест, обязательств по обучению казахстанских кадров и социальному развитию региона, и, принимая во внимание обращение Эмитента о невозможности ведения добычных работ из-за угрозы жизни и здоровью местного населения, находящегося в зоне влияния операций по недропользованию, внести в Рабочую программу Контракта следующие изменения:

- 1) Приостановить в 2009 году добычные работы на месторождении Велиховское Северное.
- 2) Перенести начало строительства горно-обогатительного комплекса с 2009 года на 2010год.
- 3) Перенести начало добычных работ мармитовых и ванадиево-титано-магнетитовых руд месторождения Велиховское Южное с 2011 года на 2014 год.

Дополнение №4:

16 марта 2011 года Министерство индустрии и новых технологий Республики Казахстан¹⁵ подписало Дополнение №4 к Контракту № 2067 от 14 июня 2006 года на проведение добычи железных руд месторождений Велиховское Южное и Велиховское Северное. Подрядчик, сообщает, что не может выполнять операции по недропользованию, в связи нахождением земельных участков по контрактной территории месторождения Велиховское Южное на пахотных землях крестьянских хозяйств. Министерство индустрии и новых технологий Республики Казахстан, рассмотрев обращение № 1-19/572 от 25 ноября 2010 года, приняло решение (Протокол № 21 от 10.12.2010г.) при условии предоставления отчета по товарам, работам и услугам, разрешить перенести финансовые обязательства по капитальным вложениям, предусмотренным в рабочей программе на последующие годы. В соответствии с указанным Дополнением №4 график работ на месторождениях составил:

Операции по недропользованию	Велиховское Южное	Велиховское Северное
Капитальные затраты	2013 – 2014годы 2019 – 2021годы	2011 год
Добыча руды	2014 – 2030 годы	2011 – 2017 годы

¹⁵ В соответствии с Указом Президента Республики Казахстан от 12 марта 2010 года №936 "О дальнейшем совершенствовании системы государственного управления Республики Казахстан", функции и полномочия Компетентного органа в области горнорудной промышленности переданы Министерству индустрии и новых технологий Республики Казахстан.

Дополнение №5:

22 июня 2015 года между Министерством по инвестициям и развитию Республики Казахстан¹⁶ и Эмитентом было подписано Дополнение №5, в соответствии с которым период проведения работ на месторождениях был перенесен на последующие годы:

Период строительства	2018 – 2020 годы
Период эксплуатации мармитовых руд	с 2010 года
Период эксплуатации магнетитовых руд	с 2016 года

5.11. Сведения об участии Эмитента в судебных процессах

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

5.12. 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. В этом случае курс простых акций Эмитента может снизиться, а инвесторы могут потерять все или часть своих инвестиций.

Риски, связанные с добычей полезных ископаемых:

Эмитент является компанией, осуществляющей свою деятельность в горнодобывающем секторе. В настоящее время основной задачей является проведение подготовительных мероприятий по формированию окончательного технико-экономического расчета совместно с независимой компанией SRK Consulting.

Деятельность Эмитента по добыче железной руды связана с рисками, которыми обычно характеризуется разведка и добыча полезных ископаемых открытым и подземным способами. Подобные риски могут привести к невыполнению планов добычи, непредвиденным перерывам в добыче, производственным травмам или материальному ущербу. Кроме этого, расходы по развитию проектов могут превысить ранее заложенные и рассчитанные.

Риск на период строительства и оборудования объектов:

Существуют риски нехватки материалов, квалифицированных рабочих, трудовых споров, споров с подрядными компаниями. Также возможны непредвиденные экологические или технические проблемы, в том числе форс-мажорного характера при разработке месторождения Велиховское Южное и строительстве обогатительной фабрики.

¹⁶ Указом Президент а Республики Казахстан от 6 августа 2014 года №875 "О реформе системы государственного управления Республики Казахстан" образовано Министерство по инвестициям и развитию Республики Казахстан с передачей ему функции Министерства индустрии и новых технологий Республики Казахстан.



Риски, связанные с операционной деятельностью:

В связи с тем, что горно-добычные работы Эмитентом приостановлены, в настоящее время Эмитент не осуществляет действий по страхованию своего имущества..

Убытки от незастрахованных рисков могут стать причиной того, что Эмитент понесет расходы, которые могут оказать существенное отрицательное воздействие на финансовое состояние.

Риски, связанные с персоналом:

Существенным фактором риска осуществления эффективной деятельности является способность эффективного управления, привлечения и мотивирования квалифицированного персонала. В настоящее время в Казахстане существует дефицит квалифицированных кадров, обладающих опытом работы в горнодобывающей отрасли.

Риски, связанные с перевозкой сырья и продукции:

Основной вид транспорта, используемый Эмитентом для перевозки сырья и продукции — железнодорожный. Перерабатывающие предприятия расположены на значительном расстоянии от месторождений Эмитента. В результате этого деятельность Эмитента в большой степени зависит от железнодорожного сообщения в Казахстане и России. Тарифы на железнодорожные перевозки устанавливаются монополистами в лице Акционерного общества "Национальная компания "Қазақстан Темір Жолы" (Республика Казахстан, г.Астана) и Открытого акционерного общества "Российские железные дороги" (Российская Федерация, г.Москва), которые могут принять решение по их дальнейшему увеличению.

Риски по фактическому объему добычи и содержанию железа в руде:

Данные по минеральным запасам и ресурсам месторождений, на которых осуществляет свою деятельность Эмитент, представленные в настоящем инвестиционном меморандуме, являются предположениями, которые были рассчитаны с использованием стандартных методов оценки. Нельзя дать гарантию, что будут достигнуты предполагаемые объемы добычи и содержания железа в руде, а также, что будет получен указанный уровень извлечения, или то, что добыча и переработка минеральных запасов будет рентабельна. Фактические запасы могут не соответствовать геологическим, металлургическим или другим ожиданиям, а объем и содержание извлекаемой руды могут быть ниже предполагаемого уровня. Кроме того, нельзя гарантировать, что результаты извлечения, полученные в ходе мелкомасштабных лабораторных испытаний будут такими же, как результаты крупномасштабных испытаний на местах или в ходе производства.

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, или франкированных кредитов, связанных с дивидендами.

Риски несоблюдения 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 расходов Эмитента по охране окружающей среды в долгосрочной перспективе, но эти расходы могут быть значительными.

Законодательные и регулятивно-правовые риски:

Отрасль, в которой осуществляет свою деятельность Эмитент, является предметом государственного регулирования, что приводит к дополнительным затратам и рискам для участников данной отрасли. Эмитент зависит от изменений в налоговом законодательстве и законодательстве о недропользовании, последствия которых сложно предвидеть и рассчитать. Законодательные требования могут меняться, и рассчитать для Эмитента возможные затраты, которые могут повлечь за собой такие изменения, не представляется возможным.

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

Валютный риск

В связи с тем, что Эмитентом получена временная финансовая помощь акционера в долларах США (см. пункт 6.9 настоящего инвестиционного меморандума), на отчет о финансовом положении Эмитента может существенно повлиять изменение обменного курса доллара США. Руководство Эмитента стремится снизить подверженность валютному риску путем снижения или увеличения позиции в долларах США на основании ожиданий руководства Эмитента в отношении изменений в краткосрочной и среднесрочной перспективе курса доллара США к казахстанскому тенге.

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск того, что одна сторона по финансовому инструменту не сможет выполнить взятые на себя обязательства и заставит другую сторону понести финансовый убыток. Эмитент подвержен кредитному риску в результате своей операционной деятельности и некоторых видов инвестиционной деятельности. Эмитент периодически пересматривает кредитные рейтинги банков, обслуживающих его потребителей, с целью исключения чрезвычайных кредитных рисков, в связи с чем Эмитент считает, что установил соответствующие процедуры кредитного контроля и мониторинга потребителей, что позволяет Эмитенту осуществлять торговые операции с признанными, кредитоспособными третьими сторонами. Эмитент осуществляет постоянный мониторинг имеющейся дебиторской задолженности, в результате чего риск возникновения безнадежной задолженности является несущественным.

Риск ликвидности

Эмитент регулярно отслеживает свою потребность в ликвидных средствах и обеспечивает наличие средств в объеме, достаточном для выполнения любых предстоящих обязательств.



РАЗДЕЛ VI. ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ

6.1. Сводная финансовая отчетность Эмитента

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС

Тыс. тенге	30.06.2015	23.06.2015 ¹⁷	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
АКТИВЫ					
I. Краткосрочные активы					
Денежные средства и их эквиваленты	6 604	37 104	10 517	12 706	38 074
Прочие краткосрочные финансовые активы	108 247	81 183	233 545	-	-
Краткосрочная торговля и прочая дебиторская задолженность	23 371	6 133	159 083	132 636	607
Запасы	444 896	456 455	481 560	701 697	983 889
Прочие краткосрочные активы	3 144	4 349	13 761	14 866	16 540
Итого краткосрочных активов	586 262	585 223	898 466	861 905	1 039 110
II. Долгосрочные активы					
Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	6 023	6 023	6 444	9 830	10 655
Основные средства	304 954	305 175	378 901	444 325	568 582
Нематериальные активы	274 254	274 254	259 158	161 020	154 888
Прочие долгосрочные активы ¹⁸	41 426	41 426	-	-	521
Итого долгосрочных активов	626 657	626 878	644 503	615 175	734 646
Баланс	1 212 919	1 212 101	1 542 969	1 477 080	1 773 756
ПАССИВЫ					
III. Краткосрочные обязательства					
Займы	703 884	699 755	668 410	3 026 222	2 889 752
Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	23 266	399	198 476	138 944	83 935
Текущие налоговые обязательства	2 740	5 423	42 671	43 876	23 910
Вознаграждения работникам	7 075	-	-	-	-
Прочие краткосрочные обязательства	32 043	31 532	90 650	39 046	21 254
Итого краткосрочных обязательств	769 008	737 109	1 000 207	3 248 088	3 018 851
IV. Долгосрочные обязательства					
Резервы	177 840	177 840	177 841	155 645	147 531
Итого долгосрочных обязательств	177 840	177 840	177 841	155 645	147 531
V. Капитал					
Уставный (акционерный) капитал	297 152	297 152	3 628 806	87	87
Дополнительный оплаченный капитал	-	-	1 130 586	1 243 987	1 037 863
Непокрытый убыток	-31 081	-	-4 394 471	-3 170 727	-2 430 576
Всего капитал	266 071	297 152	364 921	-1 926 653	-1 392 626
Баланс	1 212 919	1 212 101	1 542 969	1 477 080	1 773 756

¹⁷ В сводной финансовой отчетности Эмитента приводятся данные на 23 июня 2015 года, которое является датой составления и подписания передаточного акта между ТОО «Дочернее предприятие «Актобе-Темир-ВС» и АО «Дочернее предприятие «Актобе-Темир-ВС», в соответствии с которым все активы и обязательства были переданы АО «Дочернее предприятие «Актобе-Темир-ВС», а также был определен размер уставного капитала АО «Дочернее предприятие «Актобе-Темир-ВС».

¹⁸ В строке «Прочие долгосрочные активы» указано незавершенное строительство, сведения о котором указаны в пункте 6.4 настоящего инвестиционного меморандума. В аудированной финансовой отчетности Эмитента за 2013 и 2014 годы данная статья включена в раздел «Основные средства».



ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

<i>Тыс. тенге</i>	30.06.2015	23.06.2015	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
Выручка	242 029	225 462	825 803	1 306 678	1 584 304
Себестоимость реализованных товаров и услуг	-173 493	-156 928	-879 686	-1 127 750	-912 206
Валовая прибыль	68 536	68 534	-53 883	178 928	672 098
Расходы по реализации	-75 624	-56 007	-324 442	-566 055	-640 181
Административные расходы	-77 614	-69 932	-170 073	-137 884	-190 338
Прочие расходы	-24 451	-23 710	-9 938	-4 704	-4 434
Прочие доходы	10 970	10 449	1 563	2 224	8 075
Убыток от курсовой разницы, нетто	-	-	-534 594	-45 358	-35 594
Итого операционный убыток	-98 183	-70 666	-1 091 367	-572 849	-190 374
Доходы по финансированию	3 947	3 947	27 570	93 956	70 432
Расходы по финансированию	-21 281	-17 716	-159 947	-261 258	-265 330
Убыток до налогообложения	-115 517	-84 435	-1 223 744	-740 151	-385 272
Расходы по подоходному налогу	-601	-601	-	-	-
Чистый убыток за период	-116 118	-85 036	-1 223 744	-740 151	-385 272
Прочий совокупный доход	-	-	-	-	-
Итого совокупный убыток за год, за вычетом подоходного налога	-116 118	-85 036	-1 223 744	-740 151	-385 272



ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

Аудированные данные (косвенный метод)

Тыс. тенге	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
I. Денежные потоки от операционной деятельности			
Убыток до налогообложения	-1 223 744	-740 151	-385 272
Корректировки на:			
Амортизация основных средств и нематериальных активов	85 888	144 512	134 369
Финансовые затраты	159 947	261 258	265 330
Финансовые доходы	-27 570	- 93 956	-70 432
Нереализованная отрицательная курсовая разница	524 306	46 293	26 726
Обесценение основных средств	8 574	3 788	29 997
Резерв по устаревшим и неликвидными товарно-материальным запасам	-2 314	4 470	53 149
Убыток от выбытия основных средств	615	187	2 930
Резерв по сомнительным долгам	6 847	1 650	1 200
Резервы	61 264	62 797	50 671
Операционный убыток до изменений в оборотном капитале	-406 187	-309 152	108 668
Изменения в товарно-материальных запасах	222 451	266 222	-99 904
Изменение в торговой и прочей дебиторской задолженности и прочих текущих активах	-24 739	-133 484	103 900
Изменения в авансах выданных	-7 381	1 498	25 818
Изменения в расходах будущих периодов	-69	2	-253
Изменения в торговой и прочей кредиторской задолженности	16 962	13 947	-66 089
Изменения в налогах к уплате	-1 205	19 966	-2 703
Изменения в авансах полученных	-	-4 249	4 249
Изменения в прочих текущих обязательствах	6 304	806	-1 914
Чистые денежные потоки (использованные в)/ от операционной деятельности	-193 864	-144 444	71 732
Полученные проценты	4 038	-	-
Чистые денежные потоки, использованные в операционной деятельности	-189 826	-144 444	71 732
II. Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Размещение депозита	-233 545	-	-
Приобретение основных средств	-19 093	-11 186	-72 324
Приобретение нематериальных активов	-48 230	-6 851	-
Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности	-300 868	-18 037	-72 324
III. Денежные потоки от финансовой деятельности			
Взнос в уставной капитал Участником	3 628 719	-	-
Поступление по займам	427 075	137 628	116 600
Погашение займов	-3 623 557	-	-116 600
Чистые денежные потоки от финансовой деятельности	432 237	137 628	-



IV. Чистое изменение в денежных средствах и их эквивалентах	-58 457	-24 853	-552
Влияние изменения обменных курсов	56 268	-515	1 096
V. Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	12 706	38 074	39 722
VI. Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	10 517	12 706	38 074

Неаудированные данные (прямой метод)

Тыс. тенге

30.06.2015

23.06.2015

Поступление денежных средств	405 699	404 427
в том числе:		
реализация товаров	259 093	257 820
авансы полученные	146 253	146 253
прочие поступления	354	354
Выбытие денежных средств	538 833	534 125
в том числе:		
платежи поставщикам за товары и услуги	229 965	229 755
авансы выданные	87 096	87 096
выплаты по заработной плате	84 041	84 041
корпоративный подоходный налог	592	592
другие платежи в бюджет	136 044	131 546
прочие выплаты	1 095	1 095
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности	-133 134	-129 698
Поступление денежных средств	-	-
Выбытие денежных средств	16 745	16 745
в том числе:		
приобретение нематериальных активов	16 745	16 745
Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности	-16 745	-16 745
Поступление денежных средств	20 669	20 668
в том числе:		
получение вознаграждения	3 947	3 946
прочие поступления	16 722	16 722
Выбытие денежных средств	-	-
Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности	20 669	20 668
4. Итого: уменьшение денежных средств	-129 210	-125 775
5. Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	244 062	244 062
6. Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	114 852	118 287



ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА

<i>Тыс. тенге</i>	Уставный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Накопленный убыток	Итого
Аудированные данные				
На 1 января 2012 года	87	883 951	-2 045 304	-1 161 266
Убыток за год	-	-	-385 272	-385 272
Итого совокупный убыток за год	-	-	-385 272	-385 272
Дисконт по займам связанных сторон	-	153 912	-	153 912
На 31 декабря 2012 года	87	1 037 863	-2 430 576	-1 392 626
Убыток за год	-	-	-740 151	-740 151
Итого совокупный убыток за год	-	-	-740 151	-740 151
Дисконт по займам от связанных сторон	-	206 124	-	206 124
На 31 декабря 2013 года	87	1 243 987	-3 170 727	-1 926 653
Чистый убыток за год	-	-	-1 223 744	-1 223 744
Дополнительный взнос единственного участника товарищества	-	3 628 719	-	3 628 719
Увеличение уставного капитала	3 628 719	-3 628 719	-	-
Прекращение признания несамортизированного дисконта по займам от связанных сторон	-	-147 844	-	-147 844
Дисконт по займам от связанных сторон	-	34 443	-	34 443
На 31 декабря 2014 года	3 628 806	1 130 586	-4 394 471	364 921

Неаудированные данные				
На 01 января 2015 года	3 628 806	1 130 582	-4 393 895	365 494
Убыток за период	-	-	-85 036	-85 036
Взносы собственников	16 695	-	-	16 695
Выпуск собственных долевых ценных бумаг	297 152	-	-	297 152
Прочие распределения в пользу собственников	-	-1 130 582	4 478 931	3 348 349
Изменения в доле участия в дочерних организациях, не приводящие к потере контроля	-3 645 501	-	-	-3 645 501
На 23 июня 2015 года	297 152	-	-	297 152

На 01 января 2015 года	3 628 806	1 130 582	-4 393 895	365 494
Убыток за период	-	-	-116 117	-116 117
Взносы собственников	16 695	-	-	16 695
Выпуск собственных долевых ценных бумаг	297 152	-	-	297 152
Прочие распределения в пользу собственников	-	-1 130 582	4 478 931	3 348 349
Изменения в доле участия в дочерних организациях, не приводящие к потере контроля	-3 645 501	-	-	-3 645 501
На 30 июня 2015 года	297 152	-	-31 081	266 071

6.2. Нематериальные активы Эмитента

Наименование нематериального актива	Первоначальная стоимость на дату приобретения, тыс. тенге	Величина начисленного износа, тыс. тенге	Остаточная стоимость на 30 июня 2015 года, тыс. тенге
Программное обеспечение	73	57	16
Затраты на разведку и оценку минеральных ресурсов месторождения Велиховское Южное	258 905	-	274 237
Итого	-	-	274 254

6.3. Основные средства

Наименование группы основных средств	Первоначальная стоимость на дату приобретения, тыс. тенге	Величина начисленного износа, тыс. тенге	Остаточная стоимость на 30 июня 2015 года, тыс. тенге	Процент износа по группе
Земля	-	-	-	-
Здания и сооружения	439 292	96 599	114 968	10
Машины и оборудование	729 901	324 772	125 539	25
Транспортные средства	233 208	80 310	40 555	25
Прочие основные средства	260 672	378 424	23 892	15
Итого:	-	-	304 954	-

Переоценка основных средств Эмитента в течение последних трех лет не проводилась.

6.4. Незавершенное капитальное строительство

По состоянию на 30 июня 2015 года следующие объекты числятся в составе незавершенного строительства:

Наименование объекта	Балансовая стоимость на 30 июня 2015 года, тыс. тенге	Дата начала строительства	Планируемый срок ввода объектов в эксплуатацию
Ангар	11 429	27.11.2014	31.12.2016
Шламонакопитель	21 003	30.09.2008	Не будет вводиться в связи с принятием решения
Обогатительная фабрика по переработке железных руд на месторождении Велиховское Северное	5 897	08.11.2008	Не будет вводиться в связи с принятием решения
Строительство скважин для тех. водоснабжения	3 097	31.07.2008	Не будет вводиться в связи с принятием решения
Итого	41 426		

6.5. Инвестиции и другие финансовые активы

По состоянию на 30 июня 2015 года у Эмитента отсутствуют инвестиции и другие финансовые активы.



6.6. Дебиторская задолженность

Сведения о крупных дебиторах Общества

Сумма задолженности на 30 июня 2015 года, тыс. тенге	Причина возникновения дебиторской задолженности	Доля в балансовой стоимости активов Общества	Доля в общей сумме дебиторской задолженности Общества	Срок погашения задолженности
Акционерное общество Соколовско-Сарбайское горно-обогатительное производственное объединение (Республика Казахстан, г.Рудный)				
23 366	За отгруженную продукцию	1,90 %	52,38 %	31.07.2015г.
Товарищество с ограниченной ответственностью "Казнедропроект" (Республика Казахстан, г.Усть-Каменогорск)				
9 220	Предварительная оплата за составление отчета технико-экономического обоснования (ТЭО) промышленных кондиций железных руд месторождения Велиховское Северное с подсчетом запасов, сопоставление раздела ТЭО промышленных кондиций.	0,76 %	20,66 %	31.12.2015г.
Товарищество с ограниченной ответственностью "Энергосистема" (Республика Казахстан, г.Актобе)				
8 585	Авансы, выданные под поставку услуг по подключению дополнительной мощности потребляемой электроэнергии	0,70 %	19,24 %	31.12.2025г.
Товарищество с ограниченной ответственностью "ЭкоОптим" (Республика Казахстан, г. Астана)				
1 500	Авансы, выданные под поставку услуг по корректировке технического проекта южного фланга месторождения Велиховское Северное, его согласование в компетентных органах	0,12 %	3,36 %	07.07.2015г.

Структура дебиторской задолженности по видам:



6.7. Собственный капитал

Тыс. тенге

Обязательства и собственный капитал	30.06.2015г.	23.06.2015г.	31.12.2014г.	31.12.2013г.	31.12.2012г.
Собственный капитал, тыс. тенге	266 071	297 152	364 921	-1 926 653	-1 392 626
Уставный капитал	297 152	297 152	3 628 806	87	87
Дополнительный оплаченный капитал	-	-	1 130 586	1 243 987	1 037 863
Непокрытый убыток	-31 081	-	-4 394 471	-3 170 727	-2 430 576

Сведения об акционерном капитале Эмитента приведены в Разделе II настоящего инвестиционного меморандума.

6.8. Кредитные линии, займы и договоры лизинга

На 30 июня 2015 года Эмитент не имеет займов, полученных от банков и других финансовых организаций.

6.9. Кредиторская задолженность

Сведения о крупных кредиторах Общества

Сумма задолженности на 30 июня 2015 года, тыс. тенге	Причина возникновения кредиторской задолженности	Доля в балансовой стоимости обязательств Общества	Доля в общей сумме кредиторской задолженности Общества	Срок погашения задолженности
Gemini Mining B.V.				
681 703	Временная финансовая помощь	72,00 %	96,77 %	31.12.2015
Индивидуальный предприниматель Мухамбетов К.И. (Республика Казахстан, г.Актобе)				
9 493	Услуги питания, аренда транспорта	1,00 %	1,35 %	31.07.2015

Сведения о кредиторской задолженности перед связанными сторонами

Полное официальное наименование кредитора, являющегося связанной стороной	Место нахождения (страна, город)	Сумма задолженности на 30 июня 2015 года, тыс. тенге	Причина возникновения кредиторской задолженности	Срок погашения задолженности
Индивидуальный предприниматель Батыс Иргебаева Жупар	Республика Казахстан, г.Актобе	2 015	Аренда техники	31.07.2015

Структура кредиторской задолженности по видам

Наименование кредитора	Причины возникновения кредиторской задолженности	Сумма задолженности на 30 июня 2015 года, тыс. тенге	Срок погашения задолженности
Задолженность за поставленные основные средства, сырье, материалы, товары (услуги, работы)			
Индивидуальный предприниматель Мухамбетов К.И.	Услуги питания, аренда транспорта	9 493	31.07.2015
Временная финансовая помощь			
Gemini Mining B.V.	Временная финансовая помощь	681 703	31.12.2015

Валютная структура кредиторской задолженности поставщиков товаров и услуг

Валюта кредиторской задолженности	Сумма на 30 июня 2015 года	Краткое описание возможного влияния валютных курсов на сумму кредиторской задолженности на дату ее погашения
Казахстанский тенге	22 721 тыс. тенге	Влияние валютных курсов на сумму кредиторской задолженности на дату ее погашения отсутствует
Доллар США	3 661 тыс. долларов США	Прямая зависимость к курсу доллара на дату погашения финансового займа

Сведения по срокам погашения кредиторской задолженности

Тыс. тенге

3 кв. 2015 года	4 кв. 2015 года
22 721	681 703

6.10. Объем реализованной продукции

Ниже приведены показатели объемов реализации железного концентрата, добыча которого осуществляется на месторождениях Велиховское Северное и Велиховское Южное.

1 полугод. 2015 года		2014 год		2013 год		2012 год	
тонн	Тыс. тенге	тонн	Тыс. тенге	тонн	Тыс. тенге	тонн	Тыс. тенге
89 416	242 029	280 242	825 862	290 778	1 317 261	321 590	1 584 304

Иных доходов, в том числе доходов от неосновной деятельности, у Эмитента нет.

На объем реализованной Эмитентом продукции и размер выручки от реализации негативное влияние в течение рассматриваемого периода оказывали следующие факторы:

- снижение спроса и цен на железную руду на мировом и местном рынках;
- снижение курса российского рубля;
- отсутствие спроса на железную руду с концентрацией железа ниже 55%, в то время как эмитент имеет возможность реализовать железную руду с концентрацией железа до 36%,

в связи с чем 11 марта 2015 года наблюдательным советом Эмитента было принято решение о приостановлении горно-добычных работ и операций по реализации продукции с 1 июня 2015 года по 31 декабря 2016 года.



6.11. Себестоимость реализованной продукции

Тыс. тенге

Наименование вида продукции	30.06.2015г.	31.12.2014г.	31.12.2013г.	31.12.2012г.
Концентрат железный	173 493	879 687	1 130 715	912 206

В июле 2014 года началась разработка месторождения Велиховское Южное. Добытая руда на этом месторождении не требует переработки, в связи с этим с 2014 года себестоимость снижается. Кроме того, Эмитентом предпринимаются меры по снижению себестоимости руды: увеличение объемов реализации, повышение производительности труда за счет внедрения коэффициента трудового участия¹⁹ при оценке эффективности труда, соблюдение режима экономии.

6.12. Прогноз результатов деятельности Эмитента

Эмитент планирует, что до конца 2015 года показатели дохода от реализации и себестоимость реализованной продукции составят:

Тыс. тенге

Доход от реализации продукции	443 739
Себестоимость реализованной продукции ²⁰	343 656

Прогнозы по доходам от реализации и себестоимости реализованной продукции на ближайшие три года не представлены, так как Единственным акционером Эмитента принято решение о приостановлении горно-добычных работ. Эксплуатация месторождения возобновится, как только будет получено окончательное технико-экономическое обоснование по месторождению Велиховское Южное в целях строительства обогатительной фабрики и металлургического завода с выпуском конечной продукции в виде стали, чугуна. Точные сроки, в течение которых Эмитент планирует возобновить добычу и, соответственно, получение дохода от реализации продукции, могут быть определены по итогам подготовки окончательного технико-экономического обоснования по месторождению.

6.13. Расчет основных коэффициентов

Наименование показателя	Значение показателя на 30 июня 2015 года
Коэффициент себестоимости реализованной продукции	0,72
Коэффициент издержек на реализацию	0,31
Коэффициент общих и административных издержек	0,32
Текущая ликвидность	0,76

6.14. Денежные потоки за последние два года

Основным источником притока денежных средств от операционной деятельности является выручка, полученная от реализации железной руды в АО "ССГПО". В связи с уменьшением содержания железа в руде и большим содержанием влаги Эмитент теряет 20-30 % в цене по

¹⁹ Коэффициент, отражающий количественную оценку меры трудового участия отдельного работника в общих результатах труда группы работников, характеризующий суммарный вклад работника в общие результаты труда производственной бригады, коллектива.

²⁰ Для расчета прогнозной себестоимости применялся средневзвешенный метод оценки запасов.

сравнению с контрактной ценой. Так как полученной выручки не хватает на покрытие операционных расходов, Эмитент привлекает финансовые займы со стороны единственного акционера.

6.15. Прогноз денежных потоков Эмитента на ближайшие три года

Тыс. тенге

Наименование статьи	2015 год	2016 год	2017 год	2018 год
Денежный поток от операционной деятельности	-82 694	- 147 097	-150 000	-160 000
Денежный поток от инвестиционной деятельности	-16 745	-	-	-
Денежный поток от финансовой деятельности	-20 669	147 097	150 000	160 000

6.16. 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



Матешов Т.С.

прошито и пронумеровано на

56

листах

