# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
# «Темиртауский электрометаллургический комбинат»

# ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ ВЫПУСКА АКЦИЙ

## 12 100 000 штук простых акций

**г. Темиртау 2013 год**

**СОДЕРЖАНИЕ**


| | |
|---|---|
| **РАЗДЕЛ 1. КРАТКИЕ СВЕДЕНИЯ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ** | **3** |
| Сведения о выпускаемых акциях | 3 |
| Сведения о процедуре размещения акций | 5 |
| Сведения о регистраторе эмитента | 5 |
| Цели и причины листинга и последующего размещения ценных бумаг | 5 |
| Прогнозные показатели эмитента | 6 |
| **РАЗДЕЛ 2. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ** | **6** |
| Данные об эмитенте | 6 |
| Краткая история образования и деятельности эмитента | 7 |
| Сведения об акционерном капитале | 12 |
| Избранные финансовые данные эмитента | 13 |
| **РАЗДЕЛ 3. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ (УЧАСТНИКИ)** | **13** |
| Структура органов управления эмитента | 13 |
| Совет директоров | 15 |
| Исполнительный орган | 16 |
| Организационная структура эмитента | 18 |
| Информация об акционерах эмитента | 19 |
| Сведения об аффилиированных лицах эмитента | 19 |
| Информация о промышленных, банковских, финансовых группах, холдингах, концернах, ассоциациях, в которых участвует эмитент | 23 |
| **РАЗДЕЛ 4. БАНКИ, КОНСУЛЬТАНТЫ И АУДИТОРЫ ЭМИТЕНТА** | **23** |
| **РАЗДЕЛ 5. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА** | **25** |
| Краткое описание деятельности эмитента | 25 |
| Сведения об основных капитальных вложениях | 27 |
| Объемы реализованной продукции эмитента в физических единицах | 27 |
| Факторы, позитивно и негативно влияющие на доходность продаж | 28 |
| Деятельность эмитента по организации продаж своей продукции, сведения об основных поставщиках и потребителях эмитента | 28 |
| Степень зависимости эмитента от существующих поставщиков и потребителей | 29 |
| Ключевые факторы, влияющие на деятельность эмитента | 30 |
| Факторы риска | 30 |
| **РАЗДЕЛ 6. ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ** | **33** |
| АКТИВЫ | **38** |
| Информация о нематериальных активах эмитента | 38 |
| Информация об основных средствах эмитента | 38 |
| Незавершенное капитальное строительство | 38 |
| Инвестиции эмитента | 38 |
| Дебиторская задолженность | 39 |
| ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | **39** |
| Информация о действующих займах эмитента | 39 |
| Кредиторская задолженность | 42 |
| Акционерный капитал | 42 |
| **ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ** | **43** |
| Объемы реализованной продукции эмитента в денежном эквиваленте | 43 |
| Структура доходов и расходов эмитента | 43 |
| Прогноз в отношении будущих объемов реализации и себестоимости эмитента | 45 |
| Финансовые коэффициенты эмитента | 45 |
| Денежные потоки эмитента | 46 |
| Прогноз денежных потоков | 47 |
| Другая существенная информация | 47 |

# РАЗДЕЛ 1. КРАТКИЕ СВЕДЕНИЯ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ

## 1.1. Сведения о выпускаемых акциях.

| | |
|---|---|
| **Вид ценных бумаг** | Простые акции |
| **Количество выпущенных акций** | 12 100 000 штук |
| **НИН** | KZ1C41360013 |
| **ISIN** | KZ1C00000942 |
| **Количество размещенных акций** | 12 100 000 штук |
| **Номинальная стоимость одной акции и количество размещенных акций по номинальной цене** | 110 штук простых акций размещены по номинальной стоимости 4 400 000 тенге |
| **Информация о дроблении акций** | В мае 2013 года единственный акционер Общества принял решение об увеличении количества простых акций путем их дробления в пропорции одна простая акция к одной тысяче простых акций (1:1000). 25 июня 2013 года Комитет по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального Банка Республики Казахстан (далее - КФН) зарегистрировал выпуск объявленных акций Общества в количестве 120 000 штук (увеличение количество объявленных составило 10 000 простых акций). Дополнительно выпущенные акции были приобретены единственным акционером Общества по цене 225 000 тенге за одну акцию.<br>30 сентября 2013 года единственным акционером Общества было принято решение об увеличении количества акций Общества путем их дроблениия в пропорции один к ста (1:100) и увеличения кооличества обяъвленных простых акций до 12 100 000 штук.<br>21 октября 2013 года Комитет по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального Банка Республики Казахстан зарегистрировал выпуск объявленных акций Общества в количестве 12 100 000 штук. Дополнительно объявленные акции в количестве 100 000 штук были реализованы единственному акционеру Общества по цене 1 один тенге за одну акцию. |
| **Сведения о государственной регистрации выпуска акций** | Выпуск зарегистрирован Комитетом по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального Банка Республики Казахстан 21 октября 2013 года (свидетельство о государственной регистрации выпуска ценных бумаг №А4136) |
| **Порядок выплаты дивидендов** | В соответствии с Законом Республики Казахстан дивиденды по простым акциям Общества выплачиваются деньгами или ценными бумагами Общества при условии, что решение о выплате дивидендов по простым акциям было принято на Общем собрании акционеров простым большинством голосующих акций Общества. Выплата дивидендов по простым акциям Общества его ценными бумагами допускается только при условии, что такая выплата осуществляется объявленными акциями Общества при наличии письменного согласия акционера. Выплата дивидендов по простым акциям Общества осуществляется по итогам года, либо по итогам каждого квартала или полугодия по решению Общего собрания акционеров Общества.<br>Общее собрание акционеров Общества вправе принять решение о невыплате дивидендов по простым акциям Общества с обязательным опубликованием его в средствах массовой информации, указанных в Уставе Общества, в течение десяти рабочих дней со дня принятия решения. Дивиденды не начисляются, и не выплачиваются по акциям, которые не были размещены или были выкуплены самим Обществом, а также, если судом или Общим собранием акционеров Общества принято решение о его ликвидации.<br>Не допускается начисление дивидендов по простым акциям Общества:<br>- при отрицательном размере собственного капитала или если размер собственного капитала Общества станет отрицательным в результате начисления дивидендов по его акциям;<br>- если Общество отвечает признакам неплатежеспособности или несостоятельности в соответствии с законодательством Республики Казахстан о банкротстве либо указанные признаки появятся у Общества в результате начисления дивидендов по его акциям. |
| **Размер дивидендов по простым акциям** | В соответствии с Законом Республики Казахстан решение о размере дивидендов в расчете на одну простую акцию и о выплате дивидендов по простым акциям принимается Общим собранием акционеров. Общее собрание |

| | |
|---|---|
| | акционеров Общества вправе установить минимальную или фиксированную долю чистого дохода (прибыли) Общества за каждый истекший финансовый год, подлежащую использованию для выплаты дивидендов по акциям Общества. Для определения доли чистого дохода (прибыли) Общества за истекший финансовый год, подлежащей использованию для выплаты дивидендов по акциям Общества, используется показатель чистого дохода (прибыли) Общества, из его годовой финансовой отчетности за данный год, подтвержденной аудиторским отчетом. Дивиденды по акциям Общества выплачиваются деньгами, если только общее собрание акционеров Общества не решило предоставить его акционерам право выбора формы получения этих дивидендов – деньгами или ценными бумагами (акциями, либо облигациями) Общества – с учетом того, что: выплата дивидендов ценными бумагами по простым акциям Общества осуществляется только тем лицам, имеющим право на получение дивидендов по акциям Общества, которые предоставили Обществу письменные согласия на получение этих дивидендов ценными бумагами. Дивиденды по акциям выплачиваются Обществом самостоятельно или с использованием услуг платежного агента и таким образом, чтобы:<br>1) дивиденды получили все лица, имеющие право на получение дивидендов по акциям;<br>2) дивиденды были получены указанными лицами максимально точно и просто;<br>3) получение дивидендов указанными лицами не было для них затруднительным и обременительным. |
| **Порядок налогообложения дохода, полученного собственниками акций** | Согласно действующему законодательству Республики Казахстан из доходов **физических лиц**, подлежащих налогообложению, исключаются следующие виды доходов:<br>- Дивиденды и вознаграждения по ценным бумагам, находящимся на дату начисления таких дивидендов и вознаграждений в официальном списке фондовой биржи, функционирующей на территории Республики Казахстан (Налоговый кодекс РК, статья 156, п. 1, п.п. 5);<br>- Доходы от прироста стоимости при реализации методом открытых торгов на фондовой бирже, функционирующей на территории Республики Казахстан, ценных бумаг, находящихся на день реализации в официальных списках данной фондовой биржи (Налоговый кодекс РК, статья 156, п.1, п.п. 16).<br>Согласно действующему законодательству из совокупного годового дохода налогоплательщиков **юридических лиц** подлежат исключению дивиденды, за исключением выплачиваемых закрытыми паевыми инвестиционными фондами рискового инвестирования и акционерными инвестиционными фондами рискового инвестирования<br>(Налоговый кодекс РК, статья 99, п.1, п.п. 1). |
| **Права собственников ценных бумаг** | **Согласно уставу эмитента, акционер оОбщества имеет право:**<br>1) участвовать в управлении Обществом в порядке, предусмотренном законодательством Республики Казахстан и Уставом;<br>2) получать дивиденды;<br>3) получать информацию о деятельности Общества, в том числе знакомиться с финансовой отчетностью Общества, в порядке, определенном Общим собранием акционеров или Уставом Общества;<br>4) получать выписки от регистратора Общества или номинального держателя, подтверждающие его право собственности на ценные бумаги;<br>5) знакомиться с Уставом, включая последующие изменения и дополнения в него;<br>6) предлагать Общему собранию акционеров кандидатуры для избрания в Совет директоров Общества;<br>7) оспаривать в судебном порядке принятые органами Общества решения;<br>8) отчуждать принадлежащие ему акции без согласия других акционеров;<br>9) обращаться в Общество с письменными запросами о его деятельности и получать мотивированные ответы в течение тридцати дней с даты поступления запроса в Общество;<br>10) на часть имущества при ликвидации Общества;<br>11) преимущественной покупки акций или других ценных бумаг Общества, конвертируемых в его акции, в порядке, установленном законодательством Республики Казахстан. **Крупный акционер также имеет право:**<br>1) требовать созыва внеочередного Общего собрания акционеров или обращаться в суд с иском о его созыве в случае отказа Совета директоров в созыве Общего собрания акционеров;<br>2) предлагать Совету директоров включение дополнительных вопросов в |

| | |
|---|---|
| | повестку дня Общего собрания акционеров в соответствии с законодательством Республики Казахстан;<br>3) требовать созыва заседания Совета директоров;<br>4) требовать проведения аудиторской организацией аудита Общества за свой счет.<br>5) осуществлять иные права, предусмотренные законодательством Республики Казахстан или вытекающие из положений Устава Общества. |
| **Порядок выкупа акций Эмитентом** | Порядок выкупа акций определен Методикой выкупа акций, утвержденной решением общего собрания акционеров Общества от 29 сентября 2010 года. |
| **Информация о фондовых биржах и других регулируемых рынках, на которых торгуются ценные бумаги Эмитента** | Ценные бумаги Эмитента не торгуются на фондовых биржах и на других регулируемых рынках |

## 1.2. Сведения о процедуре размещения ценных бумаг.

| | |
|---|---|
| **Период времени, в течение которого планируется размещение** | *Все объявленные акции Общества размещенны, сделки в торговой системе АО «Казахстанская фондовая биржа» будут проводиться на вторичном рынке.* |
| **Порядок публичного распространения информации о размещении** | *Информация о местах, где инвесторы могут ознакомиться с копией Устава Общества, проспектом выпуска акций, с изменениями и дополнениями в эти документы, с отчетами об итогах размещения акций: 101402, Республика Казахстан, Карагандинская область, г. Темиртау, ул. Привокзальная 2*<br><br>*Сведения о наименовании средств массовой информации, используемых для публикации информации о деятельности общества в соответствии с Уставом общества*: извещения и иная информация, подлежащие обязательному опубликованию на официальном веб сайте:<br>www.temk.kz<br><br>Также инвесторы могут ознакомиться с копиями документов Общества на официальном сайте организатора торгов www.kase.kz, и на официальном сайте депозитария финансовой отчетности www.dfo.kz |
| **Процедура и условия реализации права преимущественной покупки акций существующими акционерами** | Согласно действующему законодательству, Общество, имеющее намерение разместить объявленные акции, обязано в течение десяти календарных дней, с даты принятия решения размещении предложить своим акционерам посредством письменного уведомления или публикации в средствах массовой информации приобрести ценные бумаги на равных условиях пропорционально количеству имеющихся у них акций по цене размещения, установленной органом общества, принявшим решение о размещении ценных бумаг.<br>Акционер в течение тридцати календарных дней с даты получения соответствующего уведомления о размещении обществом акций вправе подать заявку на приобретение акций либо общества, в соответствии с правом преимущественной покупки.<br>Порядок реализации права акционеров общества на преимущественную покупку ценных бумаг осуществляется в соответсвии законодательством Республики Казахстан. |

## 1.3. Сведения о регистраторе, представителе держателей ценных бумаг и платежном агенте.

**Регистратор:** Акционерное общество «Единый регистратор ценных бумаг» (АО «Единый регистратор ценных бумаг»).
Адрес: Республика Казахстан, 050000, г. Алматы, пр. Абылай хана 141, тел.: 8 (727) 330-24-64, факс: 8 (727) 272-47-60, вн 230, email: info@tisr.kz
Договор с регистратором № 00041Б-АО от 27.11.2012 года.

## 1.4. Цели и причины листинга и последующего размещения ценных бумаг.

Единственным акционером АО «Темиртауский электрометаллургический комбинат» является компания SAT & Co Netherlands N.V. (Королевство Нидерландов, г. Амстердам). Единственный акционер предложит к покупке всем заинтересованным инвесторам 12 100 000 штук простых акций АО «Темиртауский электрометаллургический комбинат».

## 1.5. Прогнозы по показателям, на основании которых будет приниматься решение о листинге данных ценных бумаг.

**ПРОГНОЗ ОТЧЕТА О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ**

**(тыс. тенге)**

| Прогноз отчета о прибылях и убытках | 2013 г. | 2014 г. | 2015 г. |
|---|---|---|---|
| **Доход от реализации продукции и оказанных услуг** | **7 243 556** | **17 369 628** | **18 978 753** |
| Себестоимость реализованной продукции | 6 132 805 | 11 437 095 | 12 413 742 |
| **Валовой доход** | **1 110 751** | **5 932 533** | **6 565 011** |
| **Расходы периода:** | **1 587 593** | **1 885 501** | **1 958 892** |
| Общие административные расходы | **960 280** | 1 004 831 | 1 027 164 |
| Расходы по реализации | 404 816 | 551 916 | 621 396 |
| Расходы на финансирование | 222 497 | 328 754 | 310 332 |
| **Прибыль/убыток до налогообложения** | **-476 842** | **4 047 032** | **4 606 119** |
| Расходы/экономия по корпоративному подоходному налогу | - | 743 037 | 889 673 |
| **Прибыль прибыль/убыток за период после налогообложения** | **-476 842** | **3 303 995** | **3 716 446** |
| **Итоговая прибыль за период** | **-1 718 634** | **1 585 361** | **5 301 807** |

# РАЗДЕЛ 2. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ

## 2.1. Наименование эмитента.

| Язык наименования: | Полное наименование | Сокращенное наименование |
|---|---|---|
| На русском языке: | Акционерное общество «Темиртауский электрометаллургический комбинат» | АО «Темиртауский электрометаллургический комбинат» |
| На казахском языке: | «Теміртау электрометаллургиялық комбинаты» акционерлік қоғамы | «Теміртау электрометаллургиялық комбинаты» АҚ |

**Все предшествующие полные и сокращенные наименования эмитента, а также даты, когда они были изменены.**

- Акционерное общество закрытого типа «АЛАШ», (АОЗТ «АЛАШ») (свидетельство о государственной регистрации юридического лица №13066-1910-АОЗТ, от 09.11.1994 г. выдано Департаментом юстиции г. Алматы).
- Закрытое акционерное общество «АЛАШ», (ЗАО «АЛАШ») (свидетельство о государственной перерегистрации юридического лица №13066-1910-АО от 07.05.1999 г. выдано Департаментом юстиции г. Алматы).
- Товарищество с ограниченной ответственностью «Алаш-НТ» 13.05.2005 год. Реорганизовано в соответствии с законодательством Республики Казахстан.
- Товарищество с ограниченной ответственностью «Темиртауский электрометаллургический комбинат» 12.10.2005 год.
- Акционерное общество «Темиртауский электрометаллургический комбинат», (АО «Темиртауский электрометаллургический комбинат») (свидетельство о государственной перерегистрации юридического лица №1363-1930-12-АО от 29.03.2010 г. выдано Управлением юстиции города Темиртау Департамента юстиции Карагандинской области).

**Бизнес-идентификационный номер.**
БИН 941140001633

**Банковские реквизиты эмитента.**
РНН 600 400 01 633
БИН 941 140 001 633
ИИК KZ 679 650 000 070 531 963
Филиал АО «Альянс Банк»
БИК IRTYKZKA

## 2.2. Юридический (фактический) адрес эмитента.

*Юридический адрес:* 101402, Республика Казахстан, Карагандинская область, г. Темиртау, ул. Привокзальная 2
*Фактический адрес:* 101402, Республика Казахстан, Карагандинская область, г. Темиртау, ул. Привокзальная 2
Телефон/факс: (8 7213) 93 49 98, 93 56 29, E-mail: temk_kz@mail.ru , www.temk.kz

## 2.3. Краткая история образования и деятельности эмитента. Цели создания и деятельности эмитента.

Темиртауский электрометаллургический комбинат - одно из немногих предприятий с полным производственным циклом от добычи сырья до выпуска готовой продукции - был основан в 1994 году. В его состав входят: химико-металлургический завод (далее ХМЗ), Южно-Топарское рудоуправление, рудоуправление «Марганец», а также Акмолинский филиал.

История комбината начинается с 5 октября 1940 года, в то время правительством СССР было принято решение о строительстве завода «Синтетического каучука » в районе города Темиртау Карагандинской области.

Выбор места расположения будущего завода был обоснован наличием достаточного количества промышленной воды в искусственном Самаркандском водохранилище, строительством КарГРЭС-1, способной обеспечить будущий завод электрической и тепловой энергией.

Строительству завода также благоприятствовало близкое нахождение основного сырья - Топарского и Астаховского месторождения известняков, а также коксующихся углей Карагандинского бассейна.

Под строительство завода была отведена площадь земельного участка в 20 гектар.

Первые кубометры земли на строительстве были вынуты 1 апреля 1941 года.

С началом Великой Отечественной войны строительство завода решением правительства было включено в число первоочередных задач.

1 августа 1942 года вступил строй Азотно-кислородный цех завода - был получен кислород и азот.
17 июня 1943 года были получены первые тонны карбида кальция.
С 28 июня 1950 года страна стала получать казахстанский ацетальдегид.
15 августа 1952 года вступил в строй цех по производству уксусной кислоты.
В 1954 году начался выпуск углекислоты,
В 1957 году начал свою работу цех по производству барабанов.
В 1961 году были пущены цеха по производству дивинила и в дальнейшем каучука.
В 1962 г. построен новый цех по получению сухого льда и углекислоты.
14 февраля 1964 года начато производство этилацетата.
В 1966 году Завод синтетического каучука награжден орденом «Трудового Красного Знамени».

В апреле 1968 года был введен в эксплуатацию уникальный цех по производству винипола.

Таким образом, ПО «Карбид» стало одним из крупнейших, градообразующих предприятий химической промышленности на территории СССР.

В 1982 году Завод Синтетического каучука был переименован в Производственное объединение «Карбид».

01 апреля 1994 года Производственное объединение «Карбид» преобразовано в АО «Карбид»

За годы перестройки произошли коренные изменения. Было прекращено производство карбида кальция, дивинила, каучука и органического синтеза.

В 1994 году было создано АОЗТ «Алаш» (90% акций Эмитнета принадлежало государству), которое впоследствии было переименовано в АО «Темиртауский электрометаллургический комбинат» (АО «ТЭМК»)

В 1998 году в связи с крайне тяжелым финансовым положением АО «Карбид», наряду со многими другими казахстанскими предприятиями, было объявлено банкротом, и возбуждено конкурсное производство.

В период с 1999 по 2000 годы АО «Темиртасукий электрометаллургический комбинат» приобрело активы ликвидируемого АО «Карбид».

После завершения сделки по покупки активов ликвидируемого предприятия АО «Карбид» АО «Темиртасукий электрометаллургический комбинат» начало выпускать новые виды продукции - карбид кальция и ферросиликомарганец.

31 октября 2000 года был получен первый ферромарганец, в мае 2002 года получена углекислота. Развитие завода по комплексному плану продолжается. Ведутся работы по наращиванию производства марганцевых сплавов и расширению их сортамента. По комплексной программе восстановлено производство карбида кальция на рудотермической печи №4. Реконструирована рудотермическая печь №6 под производство марганцевых ферросплавов.

За более чем 60-ти летнюю историю, завод превратился в крупнейшее предприятие химико-металлургической промышленности, на котором трудится более 2000 человек.

В 2009 году Эмитент приобрел контрольный пакет акций АО «Казахстанский Инновационный Коммерческий Банк» (в настоящее время АО "Банк «Bank RBK») в размере 63,9%. В 2010 году уставный капитал АО «Казахстанский Инновационный Коммерческий Банк» был увеличен на 1 675 000 тыс. тенге. Акции дополнительного выпуска были приобретены физическими и юридическими лицами, в результате чего по состоянию на 31 декабря 2010 года Эмитент являлся владельцем 31,69% пакета акций АО «Казахстанский Инновационный Коммерческий Банк», утратив контроль над данным банком.

1 июля 2011 года Эмитент реализовал 22,05% акций АО "Банк «Bank RBK» двум физическим лицам за 648 512 тыс. тенге. Данная сумма была полностью оплачена в 2012 году. В 2011 году Эмитент признал доход от продажи акций в размере 77 522 тыс. тенге в составе прочих операционных доходов.

В сентябре 2011 года основным акционером АО «ТЭМК», в рамках выполнения требований законодательства, проведен тендер по реализации контрольного пакета его акций, победителем которого была признана дочерняя компания АО «SAT & Company» (г. Алматы) – ТОО «Центрально-Азиатская Инвестиционная Консалтинговая компания» (далее ТОО «ЦАИИК») (г. Алматы).

Согласно условиям тендера, новым акционером разработана инвестиционная программа развития предприятия. В декабре 2011 года начата поэтапная реализация инвестиционной программы, которая направлена на модернизацию основного производства предприятия.

В рамках данной инвестиционной программы, акционер предоставил обществу финансовую помощь в сумме 765 млн. тенге, оказал содействие в получении кредита для приобретения горнорудной техники и пополнение оборотных средств на сумму 3 000 млн. тенге, кроме того проводятся мероприятия по погашению накопленной кредиторской задолженности АО «ТЭМК» перед потребителями продукции и поставщиками сырья и материалов.

В 2012 году осуществлены мероприятия по модернизации основного производства предприятия, которое включает капитальный ремонт ферросплавной печи, приобретение горнорудной техники, строительство новой системы газоочистки, ремонт цехов ХМЗ, Южно-топарского рудоуправления, Рудоуправления «Марганец».

12 ноября 2012 года Эмитент реализовал оставшуюся долю (9,64%) акций АО "Банк «Bank RBK» физическому лицу за 524 030 тыс. тенге, тем самым признал доход от продажи акций в размере 42 030 тыс. тенге в составе прочих операционных доходов в 2012 году.

## Акционерный капитал

*С 1997 по 2002 годы Эмитент зарегистрировал в уполномоченном органе три выпуска акций общей суммарной номинальной стоимостью 484 000 000 тенге. В мае 2013 года эмитент произвел дробление существующих акций в пропорции 1:1000. В июне 2013 года Эмитент выпустил дополнительно 10 000 штук простых акций. В результате операций по дроблению и размещению дополнительно выпущенных простых акций оплаченный уставный капитал Эмитента составлял 2 734 000 000 тенге.*
*В сентябре 2013 года эмитент произвел дробление существующих акций в пропорции 1:100.*
*В октябре 2013 года Эмитент выпустил дополнительно 100 000 штук простых акций. В результате операций по дроблению и размещению дополнительно выпущенных простых акций оплаченный уставный капитал Эмитента по состоянию на 22 октября 2013 года составил 2 734 100 000 тенге.*

**1997 год – первый выпуск акций**
количество 10 штук простых акций выпущенных в документарной форме;
номинальная стоимость, оплаченная учредителями – 4 400 000 тенге;
общая сумма денег привлеченных при размещении акций – 44 000 000 тенге;
выпуск зарегистрирован Национальной комиссией по ценным бумагам Республики Казахстан 29 октября 1997 года, № А0517.
Оплату акций произвели:

| ФИО учредителя | Кол-во оплаченных акций | Доля |
|---|---|---|
| Мухамбедьяров Темирхан Жалгасович | 9 штук простых акций | 90% |
| Сафин Булат Кадырович | 1 штук простых акций | 10% |

**2000 год – второй выпуск акций**
количество 20 штук простых акций выпущенных в документарной форме;
номинальная стоимость, оплаченная учредителями – 4 400 000 тенге;
общая сумма денег привлеченных при размещении акций – 88 000 000 тенге;
выпуск зарегистрирован Национальной комиссией по ценным бумагам Республики Казахстан 28 апреля 2000 года, № А0517.
Оплату акций произвели:

| ФИО учредителя | Кол-во оплаченных акций | Доля |
|---|---|---|
| Мухамбедьяров Темирхан Жалгасович | 18 штук простых акций | 90% |
| Сафин Булат Кадырович | 2 штук простых акций | 10% |

**2002 год – третий выпуск акций**
количество 80 штук простых акций выпущенных в документарной форме;
номинальная стоимость, оплаченная учредителями – 4 400 000 тенге;
общая сумма денег привлеченных при размещении акций – 352 000 000 тенге;
выпуск зарегистрирован Национальный Банк Республики Казахстан 03 мая 2002 года, № А4136-2.
Оплату акций произвели:

| ФИО учредителя | Кол-во оплаченных акций | Доля |
|---|---|---|
| Мухамбедьяров Темирхан Жалгасович | 72 штук простых акций | 90% |
| Сафин Булат Кадырович | 8 штук простых акций | 10% |

В 2008 году по приговору Алматинского городского суда акции, принадлежащие Мухамбедьярову Т.Ж. в количестве 99 штук (90%), были конфискованы, и переданы Комитету государственного имущества и приватизации Министерства Финансов Республики Казахстан.

Акции, принадлежавшие Сафину Б.К. в размере 11 штук (10%), были распределены среди трех физических лиц, являющихся наследниками Сафина Т.Ж.

Таким образом, состав акционеров выглядел следующим образом:

| Акционеры | Кол-во оплаченных акций | Доля, % |
|---|---|---|
| Комитет государственного имущества и приватизации Министерства Финансов Республики Казахстан | 99 штук простых акций | 90 |
| Сафин Эмиль Булатович | 4 штук простых акций | 3,6 |
| Сафина Халима Абдрахмановна | 4 штук простых акций | 3,6 |
| Тимченко Анна Александровна | 3 штук простых акций | 2,8 |

В октябре 2010 года Постановлением Правительства РК № 1031 от 06.10.2010 г. государственный пакет акций АО «ТЭМК» в размере 90% был передан из республиканской собственности Государственному учреждению «Управление финансов Карагандинской области».

В марте 2011 года решением постановления акимата Карагандинской области (№08/02 от 04.03.2011 г.) было принято решение передать государтсвенный пакет акций АО «ТЭМК» (90 %) АО Национальная компания «Социально-предпринимательская корпорация «Сарыарка» (далее СПК «Сарырка»; г. Караганда). В этом же году ТОО «ЦАИИК» заключило соглашение с СПК «Сарыарка» и акционерами Эмитента (физическими лицами) на приобретение у них 75,45% простых акций Общества.

30 марта 2012 года ТОО «ЦАИИК» завершило приобретение вышеуказанной доли у акционеров Эмитента, и впоследствии реализовало ее компании SAT & Co Netherlands N.V. (единственный акционер – SATFerro Limited; г. Лондон, Соединенное Королевство), которая входит в группу компаний АО «SAT & Company» (г. Алматы). Контролирующим акционером АО «SAT & Company» является г-н Кенес Ракишев (г. Алматы).,(51,83%).

Таким образом, по состоянию на 01 апреля 2012 года Акционерами Эмитента являлись:

| Акционеры | Кол-во оплаченных акций | Доля, % |
|---|---|---|
| SAT & CO NETHERLANDS N.V. | 83 штук простых акций | 75,45 |
| СПК «Сарыарка» | 27 штук простых акций | 24,55 |

25 мая 2012 года ТОО «ЦАИИК» заключило договор с СПК «Сарыарка» о приобретении у последнего оставшихся 24,55% акций Эмитента,

29 апреля 2013 года ТОО «ЦАИИК» завершило приобретение 24,55% акций Эмитента, и впоследствии реализовало их SAT & Co Netherlands N.V.

Таким образом, SAT & Co Netherlands N.V. стало владельцем 100% простых акций Эмитента. Конечным бенифициаром Эмитента является Ракишев К.Х., владеющий 51,83% от общего количества размещенных акций АО «SAT & Company».

**Дробление и дополнительный выпуск простых акций Эмитента.**

В мае 2013 года единственный акционер Общества принял решение об увеличении количества простых акций путем их дробления в пропорции одна простая акция к одной тысяче простых акций.

В июне 2013 года Эмитент увеличил количество объявленных акций на 10 000 простых акций, которые были полностью приобретены SAT & Co Netherlands N.V. Сумма денежных средств, полученных Эмитентом от размещения дополнительно объявленных акций, составила

2 250 000 тысяч тенге. По состоянию на 30 июня 2013 года SAT & Co Netherlands N.V. является единственным акционером Эмитента.

В сентябре 2013 года единственный акционер Общества принял решение об увеличении количества простых акций путем их дробления в пропорции одна простая акция к ста простым акциям (1:100) с сохранением доли акционера, владеющего простыми акциями Общества, и увеличении количества объявленных простых акций до 12 100 000 штук.

В октябре 2013 года Эмитент увеличил количество объявленных акций на 100 000 простых акций, которые были приобретены SAT & Co Netherlands N.V. Сумма денежных средств, полученных Эмитентом от размещения дополнительно объявленных акций, составила 100 000 тенге.

### 2.4. Сведения о рейтингах, присвоенных эмитенту или выпущенным им ценным бумагам международными и (или) отечественными рейтинговыми агентствами.

Рейтингов, присвоенных акционерному обществу или выпущенным им ценным бумагам международными рейтинговыми агентствами и (или) рейтинговыми агентствами Республики Казахстан нет.

### 2.5. Сведения о лицензиях, патентах, разрешениях, полученных эмитентом для осуществления его деятельности.

Эмитент имеет 10 лицензий для осуществления своей деятельности

| Номер лицензии, и дата получения | Орган, выдавший лицензию | Вид деятельности (работ), на какую (какие) выдана лицензия |
|---|---|---|
| № 0003885 от 19.05.2010 г. бессрочная | Комитет по государственному энергетическому надзору Министерства энергетики и минеральных ресурсов Республики Казахстан | Переработка минерального сырья |
| № 0003883 от 19.05.2010 г. | Комитет по государственному энергетическому надзору Министерства энергетики и минеральных ресурсов Республики Казахстан | Проектирование и эксплуатация горных, нефтехимических, химических производств |
| № 110009, от 17.10.2011 г. бессрочная | Комитет промышленности Министерства индустрии и новых технологий Республики Казахстан | Производство, переработка, приобретение, хранение, реализация, использование, уничтожение ядов |
| № 120001 от 17.02.2012 г. бессрочная | Комитет промышленности Министерства индустрии и новых технологий Республики Казахстан | Разработка, производство, приобретение и реализация взрывчатых и пиротехнических изделий с их применением |
| № 01 ГСЛ 002495 от 25.12.2000 г бессрочная. | ГУ «Управление государственного архитектурно-строительного контроля Карагандинской области» | На занятие видами работ (услуг) в сфере архитектурной градостроительной и строительной деятельности |
| № 000260-10 от 13.08.2010 г. | Агентство Республики Казахстан по регулированию естественных монополий | Производство, передача и распределение тепловой энергии |
| № 000246-10, от 12.05.2010 г. | Агентство Республики Казахстан по регулированию естественных монополий | Передача и распределение электрической энергии, эксплуатация электрических сетей и подстанций |
| Серия TRP от 11.07.2011 г. бессрочная | Межрегиональная инспекция транспортного контроля «Сарыарқа» по Карагандинской области и городу Астане – в городе Караганде | На право перевозки опасных грузов |
| № 0003884, от 19.05.2010 г. бессрочная | Комитет по государственному энергетическому надзору Министерства энергетики и минеральных ресурсов Республики Казахстан | Проектирование, изготовление, монтаж, ремонт химического, бурового, геологоразведочного, горно-шахтного, металлургического оборудования, подъемных сооружений, а также котлов с рабочим давлением выше 0.7 кг/см$^2$ и температурой теплоносителя выше 15$^o$C, сосудов и трубопроводов, работающих под давлением выше 0.7 кг/см$^2$; изготовление, монтаж, ремонт энергетического, взрывозащищенного электротехнического оборудования |

| Номер лицензии, и дата получения | Орган, выдавший лицензию | Вид деятельности (работ), на какую (какие) выдана лицензия |
|---|---|---|
| № 002666, от 25.07.2011 г. бессрочная | Комитет атомной энергии Министерства индустрии и новых технологий Республики Казахстан | Деятельность на территориях бывших испытательных ядерных полигонов и других территориях, загрязненных в результате проведения ядерных взрывов |

## 2.6. Наименования, даты регистрации, местонахождение и почтовые адреса всех филиалов и представительств эмитента.

Акмолинский филиал АО «Темиртауский электрометаллургический комбинат» (свидетельство об учетной перерегистрации филиала № 1333-1901-Ф-л от 25.01.2006 г. выдано Департаментом юстиции г. Астаны, местонахождение: 010000, Республика Казахстан, г. Астана, район Сарыарка, ул. Степная, 6).

## 2.7. Акционерный капитал.

Акционерный капитал Эмитента по состоянию на 22 октября 2013 года составлял 2 734 100 тыс. тенге.

### Выпуск акций

| | |
|---|---|
| Общее количество | 12 100 000 штук |
| Простые именные акции | 12 100 000 штук |
| Привилегированные акции | 0 штук |
| Стоимость акций оплаченных акционерами | 4 400 000 тенге за одну простую акцию в количестве 110 штук,<br>В мае 2013 года произошло дробление акций простых акций, в пропорции 1:1000, таким образом, обще кол-во простых акций стало равным 110 000 штук.<br>В июне 2013 года Общество выпустило дополнительно 10 000 простых акций (до 120 000 штук) и разместило их по 225 000 тенге за одну простую акцию.<br>21 октября 2013 года Комитетом по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального банка Республики Казахстан был зарегистрирован выпуск объявленных акций в количестве 12 100 000 штук простых акций (в связи с дроблением 120 000 простых акций в пропорции 1:100 и дополнительным количеством объявленных простых акций в количестве 100 000 штук). Размещение дополнительно объявленных 100 000 простых акций было осуществлено по цене 1 (один) тенге за одну простую акцию. |
| Общая сумма денег привлеченных при размещении простых акций | 2 734 100 000 тенге |
| Количество акций, находящихся в обращении, выкупленных | 12 100 000 штук простых акций, выкупленных обществом акций – 0 штук |

## 2.8. Избранные финансовые данные.

**тыс. тенге**

| Наименование показателя | 30.06.2013 г. (ауд.) | 2012 г. (ауд.) | 2011 г. (пересчитано) | 2010 г. (пересчитано) |
|---|---|---|---|---|
| Активы | 8 051 176 | 5 173 557 | 5 357 743 | 4 739 271 |
| Чистые активы | 387 493 | -1 345 341 | -103 549 | 113 190 |
| Акционерный капитал | 2 734 000 | 484 000 | 484 000 | 484 000 |
| Собственный капитал | 387 493 | -1 345 341 | -103 549 | 113 190 |
| Выручка | 4 047 643 | 8 437 023 | 8 114 343 | 7 730 828 |
| Валовой доход | 328 451 | 787 843 | 1 222 533 | 1 177 047 |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| Убыток от основной деятельности | -418 554 | - 1 236 376 | - 216 739 | -339 066 |
| Чистый убыток | -517 166 | -1 241 792 | -216 739 | -364 764 |
| Чистый убыток от основной деятельности на одну простую акцию | -4 310 | -11 289 | -1 970 354 | -3 316 036 |
| Чистая прибыль/(убыток) от продолжаемой деятельности на одну простую акцию | -4 310 | -11 289 | -1 970 354 | -3 316 036 |
| Размер дивидендов на одну простую акцию | - | - | - | - |
| Разводненная прибыль на одну простую акцию | - | - | - | - |

# Раздел 3. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ

## 3.1. Структура органов управления эмитента.

Структура органов Общества определена его Уставом.
В соответствии с Уставом органами АО «Темиртауский электрометаллургический комбинат» являются:

| | |
|---|---|
| *Высший орган* | *Общее собрание акционеров* |
| *Орган управления* | *Совет директоров* |
| *Исполнительный орган*<br>*Орган, осуществляющий контроль за финансово-хозяйственной деятельностью общества* | *Генеральный директор*<br>*Служба внутреннего аудита* |

**Исключительная компетенция Общего собрания акционеров:**

1) внесение изменений и дополнений в Устав Общества или утверждение его в новой редакции;
2) утверждение Кодекса корпоративного управления, а также внесение изменений и дополнений в него;
3) добровольная реорганизация или ликвидация Общества;
4) принятие решения об увеличении количества объявленных акций Общества или изменении вида неразмещенных объявленных акций Общества;
5) определение условий и порядка конвертирования ценных бумаг Общества, а также их изменение;
6) определение количественного состава и срока полномочий счетной комиссии, избрание ее членов и досрочное прекращение их полномочий;
7) определение количественного состава, срока полномочий Совета директоров, избрание его членов и досрочное прекращение их полномочий, а также определение размера и условий выплаты вознаграждений членам Совета директоров;
8) определение аудиторской организации, осуществляющей аудит общества;
9) утверждение годовой финансовой отчетности;
10) утверждение порядка распределения чистого дохода общества за отчетный финансовый год, принятие решения о выплате дивидендов по простым акциям и утверждение размера дивиденда в расчете на одну простую акцию общества;
11) принятие решения о невыплате дивидендов по простым акциям Общества при наступлении случаев, предусмотренных законодательством Республики Казахстан;
12) принятие решения об участии Общества в создании или деятельности иных юридических лиц путем передачи части или нескольких частей активов, в сумме составляющих двадцать пять и более процентов от всех принадлежащих обществу активов;

13) определение формы извещения обществом акционеров о созыве общего собрания акционеров и принятие решения о размещении такой информации в средствах массовой информации;
14) утверждение методики определения стоимости акций при их выкупе Обществом в соответствии с законодательством Республики Казахстан, а также изменений в нее;
15) утверждение повестки дня Общего собрания акционеров;
16) определение порядка представления акционерам информации о деятельности Общества;
17) иные вопросы, принятие решений по которым отнесено Законом и Уставом к исключительной компетенции Общего собрания акционеров.

**Исключительная компетенция Совета директоров:**

1) определение приоритетных направлений деятельности Общества;
2) принятие решения о созыве годового и внеочередного Общего собрания акционеров;
3) принятие решения о выкупе Обществом размещенных акций или других ценных бумаг и цене их выкупа;
4) предварительное утверждение годовой финансовой отчетности Общества;
5) определение условий выпуска облигаций и производных ценных бумаг Общества;
6) избрание и определение срока полномочий, Генерального директора Общества, а также досрочное прекращение его полномочий;
7) определение размера должностного оклада, условий оплаты труда и премирования Генерального директора Общества и его заместителей;
8) назначение, определение количественного состава, срока полномочий работников Службы внутреннего аудита;
9) определение порядка работы службы внутреннего аудита, размера и условий оплаты труда и премирования работников Службы внутреннего аудита;
10) назначение, определение срока полномочий корпоративного секретаря, досрочное прекращение его полномочий, а также определение размера должностного оклада и условий вознаграждения корпоративного секретаря;
11) определение размера оплаты услуг аудиторской организации, а также оценщика по оценке рыночной стоимости имущества, переданного в оплату акций Общества либо являющегося предметом крупной сделки;
12) утверждение документов, регулирующих внутреннюю деятельность Общества (за исключением документов, принимаемых исполнительным органом в целях организации деятельности общества, в том числе внутреннего документа, устанавливающего условия и порядок проведения аукционов и подписки ценных бумаг общества;
13) принятие решений о создании и закрытии филиалов и представительств Общества и утверждении положений о них;
14) принятие решения о приобретении Обществом десяти и более процентов акций (долей участия в уставном капитале) других юридических лиц, а также принятие решений по вопросам их деятельности;
15) увеличение обязательств Общества на величину, составляющую десять и более процентов размера его собственного капитала;
16) выбор регистратора Общества в случае расторжения договора с прежним регистратором;
17) определение информации об Обществе или его деятельности, составляющей служебную, коммерческую или иную охраняемую законом тайну;
18) принятие решения о заключении крупных сделок и сделок, в совершении которых Обществом имеется заинтересованность;

19) принятие решения о размещении (реализации), в том числе о количестве размещаемых (реализуемых) акций в пределах количества объявленных акций, способе и цене их размещения (реализации);
20) иные вопросы, предусмотренные Законом и Уставом Общества, не относящиеся к исключительной компетенции Общего собрания акционеров.

**Генеральный директор:**

Генеральный директор является единоличным исполнительным органом Общества, который решает все вопросы его текущей деятельности, кроме тех, которые входят в исключительную компетенцию Общего собрания акционеров (единственного акционера) и Совета директоров, и несет ответственность перед Общим собранием акционеров и Советом директоров за выполнение возложенных на него задач.

К компетенции Генерального директора относится:

1) организация выполнения решений Общего собрания акционеров и Совета директоров Общества;
2) обеспечение разработки Плана финансово-хозяйственной деятельности Общества на среднесрочный период и подготовки отчета об его исполнении в порядке и сроки, установленные нормативными правовыми актами Республики Казахстан;
3) принятие решений, направленных на достижение целей Общества;
4) утверждение внутренних нормативных документов, не отнесенных к компетенции Общего собрания акционеров и Совета директоров Общества;
5) утверждение положений об организационных единицах (подразделениях) Общества;
6) формирование статистической отчетности;
7) осуществление внешнеэкономической деятельности;
8) предоставление прогнозных показателей по дивидендам.
9) решение всех других вопросов деятельности Общества, кроме тех, которые относятся к исключительной компетенции Общего собрания акционеров или Совета директоров Общества.

## 3.2. Члены Совета директоров эмитента.

| **Фамилия, имя, при наличии – отчество, год рождения председателя и членов Совета Директоров общества с указанием независимого (независимых) директора (директоров)** | **Должности, занимаемые лицами, за последние три года и в настоящее время, в хронологическом порядке, в том числе – по совместительству, дата вступления в должности** | **Процентное соотношение голосующих акций, принадлежащих членам СД, к общему количеству голосующих акций АО** | **Процентное соотношение акций (долей в УК), принадлежащих членам СД в дочерних и зависимых организациях, к общему количеству размещенных акций (долей в УК) данных организаций** |
|---|---|---|---|
| Меркушев Олег Васильевич 08.11.1966 г.р. **Председатель Совета директоров** | С 27.09.2013 г. *(дата вступления в должность)* по настоящее время – Председатель Совета директоров АО «Темиртауский электрометаллургический комбинат»;<br><br>С мая 2010 года по настоящее время - Председатель совета директоров ферросплавного завода ООО «Карбид Хенкель Металс» (Россия). | нет | нет |
| Оралов Олжас Турабаевич 15.05.1979г.р. **Член совета директоров** | С 27.09.2013 г. *(дата вступления в должность)* по настоящее время – член Совета директоров АО «Темиртауский электрометаллургический комбинат»; | нет | нет |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | С 01.11.2012 г. по настоящее время - управляющий директор ТОО «Coal Trade Company»<br><br>С 01.01.2010 г. по 31.10.2012 г. – не работал. С июня 2008 г. по июль 2009 г. Директор рудника «Мизек» ТОО «Данк» | | |
| Баймухаметов Сергазы 23.04.1936 г.р. – **Член совета директоров, независимый директор** | 01.12.2004 г. – по настоящее время советник Директора Угольного Департамента АО «АрселорМитал Темиртау» | нет | нет |

Общая сумма вознаграждения, выплаченная членам Совета директоров Компании за 2012 год, составила 1 900 000 тенге. Какие либо другие вознаграждения не выплачивались.

### 3.3. Исполнительный орган эмитента – Генеральный директор.

| **Фамилия, имя, при наличии - отчество и год рождения Председателя и членов Правления** | **Должности, занимаемые за последние три года и в настоящее время, в хронологическом порядке, в том числе - по совместительству, даты вступления их в должности** | **Доля участия в оплаченном уставном капитале Общества** | **Доля участия в оплаченном уставном капитале других организаций** |
|---|---|---|---|
| Никитина Ольга Евгеньевна, 13.12.1973 г.р. | 22.01.2010 года – 24.01.2013 года директор ТОО «COAL TRADE COMPANY».<br>18.02.2013 – исполнительный директор АО «ТЭМК».<br>15.03.2013г. – по настоящее время генеральный директор АО «Темиртауский электрометаллургический комбинат» | нет | нет |

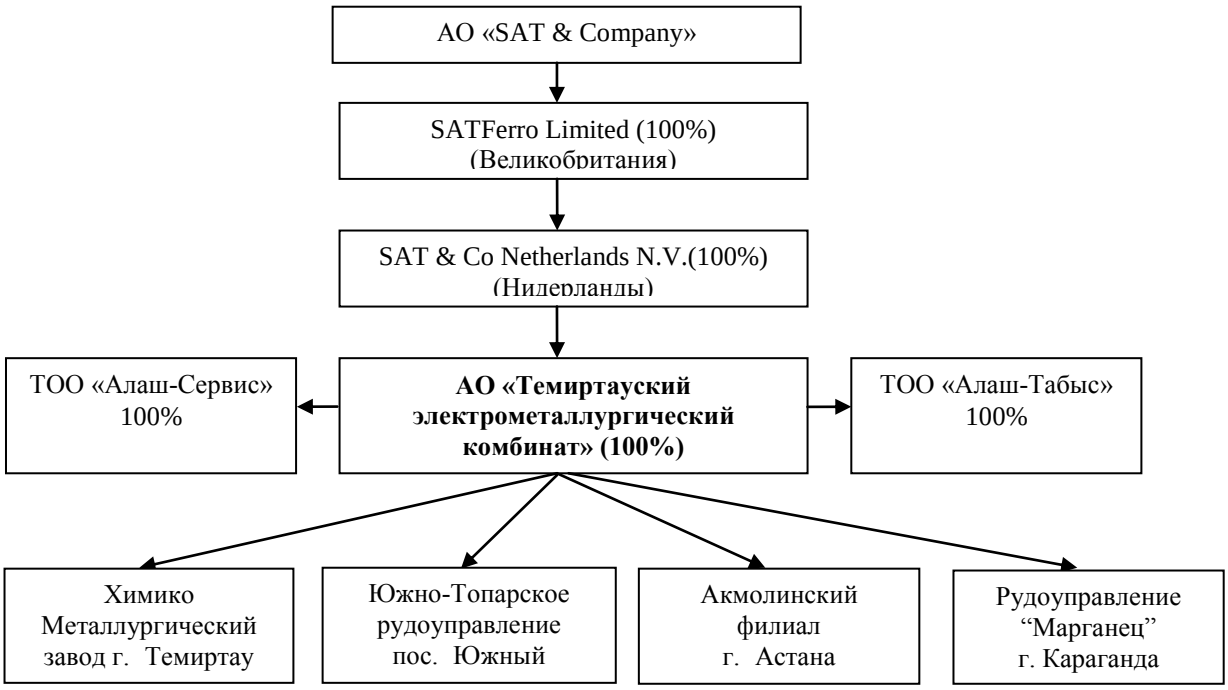
Вознаграждение, выплаченное Генеральному директору АО «ТЭМК» Жапаргалиеву Б.Е. за 2012 год, составило 8 054 176 тенге.

### 3.4. Организационная структура эмитента.

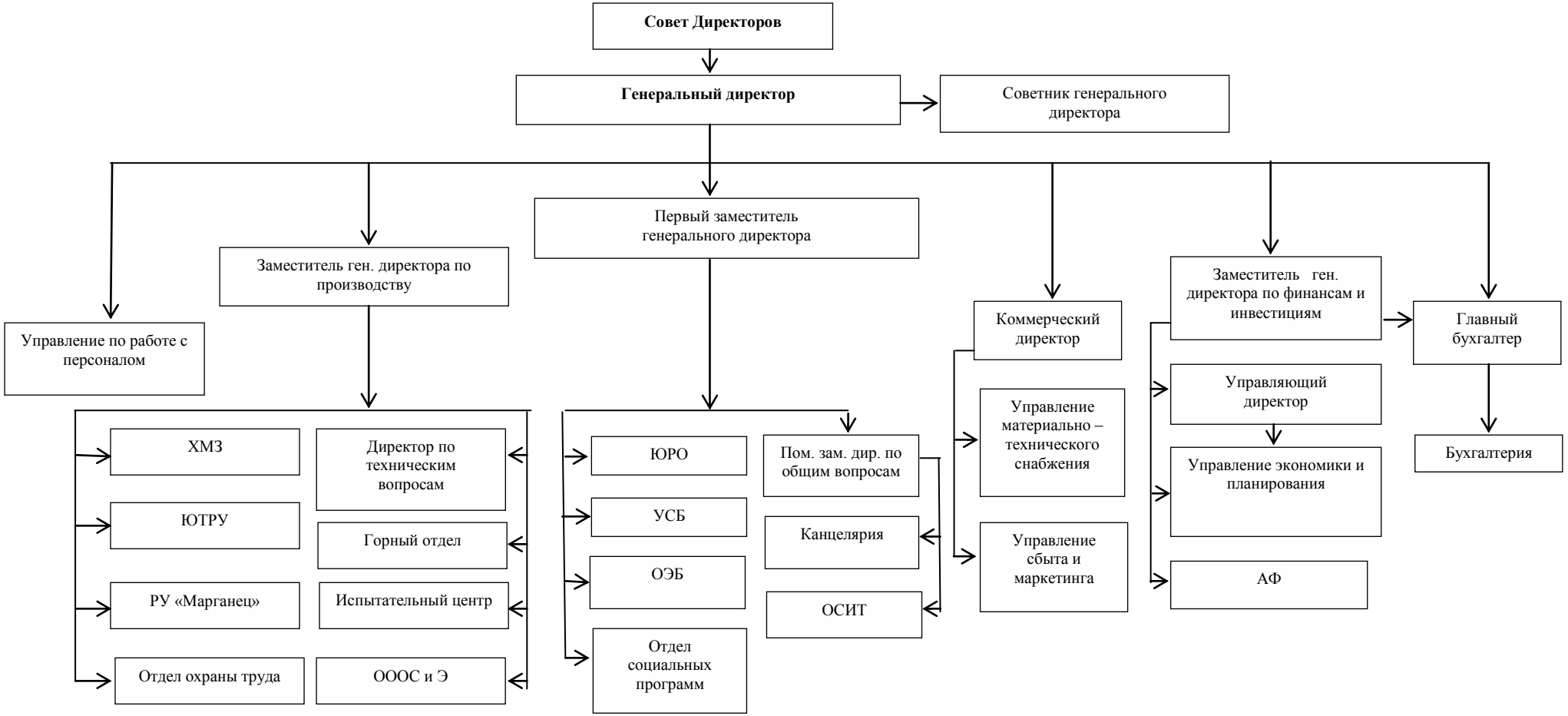
**Общее количество работников эмитента, в том числе работников филиалов и представительств эмитента**

По состоянию на 22 октября 2013 г. среднесписочная численность работников Эмитента составляла 2 300 человек.

## Структура Гуппы



## Организационная структура



**Сведения о руководителях структурных подразделений**

| Наименование подразделения | Ф.И.О. руководителя подразделения | Год рождения |
|---|---|---|
| Первый заместитель генерального директора | вакансия | |
| Заместитель генерального директора по производству | Кравченко Дмитрий Викторович | 1975 |
| Заместитель генерального директора по финансам и инвестициям | Ибраев Елтай Мейрамович | 1972 |
| Коммерческий директор | Тупеев Арыстанбек Хибадуллаевич | 1965 |
| Главный инженер ХМЗ | Панежин Виктор Владимирович | 1955 |
| Директор ХМЗ | Поветин Анатолий Алексеевич | 1953 |
| Директор Южно – Топарского рудоуправления | Шаяхметов Рашид Кайшиевич | 1967 |
| Директор Рудоуправления «Марганец» | Нуртазин Эрнст Гусмауленович | 1976 |
| Директор Акмолинского филиала АО «Темиртауский электрометаллургический комбинат» | Турлыбеков Нурлан Кабекенович | 1952 |
| Главный бухгалтер | Шерстова Светлана Вячеславовна | 1968 |

## 3.5. Акционеры эмитента.

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

Общее количество акционеров на 22 октября 2013 г. – 1 акционер.

**Список акционеров эмитента, которые владеют 5 и более процентов акций эмитента на 22.10.2013 г.**

| Наименование держателя | Местонахождение | Простых акций | |
|---|---|---|---|
| | | Штук | Доля |
| SAT & CO NETHERLANDS N.V. | Амстердам, Нидерланды Strawinskylaan 411, | 12 100 000 | 100% |

### 3.5.2. Сведения об аффилиированных лицах эмитента.

**ФИЗИЧЕСКИЕ ЛИЦА**

| Фамилия Имя Отчество (при наличии) | Дата рождения | Основания для признания аффилиированности | Дата появления аффилиированности | Примечания |
|---|---|---|---|---|
| Меркушев Олег Васильевич | 08.11.1966 г. | подпункт 3) пункта 1 статьи 64 Закона | 27.09.2013г. | Председатель Совета директоров АО "Темиртауский электрометаллургический комбинат" |
| Меркушева Наталья Эдуардовна | | подпункт 2) пункта 1 статьи 64 Закона | | |
| Островский Эдуард Леонидович | | подпункт 2) пункта 1 статьи 64 Закона | | |
| Островская Валентина Георгиевна | | подпункт 2) пункта 1 статьи 64 Закона | | |
| Меркушева Оксана Васильевна | | подпункт 2) пункта 1 статьи 64 Закона | | |
| Меркушева Евгения Ивановна | | подпункт 2) пункта 1 статьи 64 Закона | | |
| Меркушев Василий Никонорович | | подпункт 2) пункта 1 статьи 64 Закона | | |
| Меркушева Анна Олеговна | | подпункт 2) пункта 1 статьи 64 Закона | | |
| Меркушев Арсений Олегович | | подпункт 2) пункта 1 статьи 64 Закона | | |
| Оралов Олжас Турабаевич | 15.05.1979 г. | подпункт 3) пункта 1 статьи 64 | 27.09.2013г. | Член Совета директоров АО "Темиртауский электрометаллургический комбинат" |
| Оралов Кульбаршин | | подпункт 2) пункта 1 статьи 64 Закона | | |
| Деркембаева Айгерим Турабаевна | | подпункт 2) пункта 1 статьи 64 Закона | | |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| Оралова Айгуль Турабаевна | | подпункт 2) пункта 1 статьи 64 Закона | | |
| Никитина Ольга Евгеньевна | 13.12.1973г. | подпункт 3) пункта 1 статьи 64 Закона | 12.03.2013г | Генеральный директор АО «Темиртауский электрометаллургический комбинат» |
| Никитина Мария Михайловна | 02.04.1942г. | подпункт 2) пункта 1 статьи 64 Закона | 12.03.2013г | |
| Никитина Елена Евгеньевна | 01.09.1967г. | подпункт 2) пункта 1 статьи 64 Закона | 12.03.2013г | |
| Константинов Сергей Анатольевич | 25.04.1978г. | подпункт 2) пункта 1 статьи 64 Закона | 12.03.2013г | |
| Константинов Анатолий Михайлович | 12.04.1948г. | подпункт 2) пункта 1 статьи 64 Закона | 12.03.2013г | |
| Константинова Наталия Андреевна | 11.01.1948г. | подпункт 2) пункта 1 статьи 64 Закона | 12.03.2013г | |
| Константинов Алексей Анатольевич | 25.04.1978г. | подпункт 2) пункта 1 статьи 64 Закона | 12.03.2013г | |
| Константинова Юлия Анатольевна | 29.01.1976г. | подпункт 2) пункта 1 статьи 64 Закона | 12.03.2013г | |
| Смагулов Азамат Зекенович | 14.07.1969г. | подпункт 3) пункта 1 статьи 64 Закона | 27.02.2009г. | Генеральный директор ТОО "Алаш-Табыс" |
| Шаутыбаева Светлана Алиакпаровна | 27.09.1945г. | подпункт 2) пункта 1 статьи 64 Закона | 27.02.2009г. | |
| Смагулова Ляйля Зекеновна | 24.05.1968г. | подпункт 2) пункта 1 статьи 64 Закона | 27.02.2009г. | |
| Смагулова Ботакоз Зекеновна | 19.09.1972г. | подпункт 2) пункта 1 статьи 64 Закона | 27.02.2009г. | |
| Смагулов Дауыл Зекенович | 17.08.1978г. | подпункт 2) пункта 1 статьи 64 Закона | 27.02.2009г. | |
| Смагулова Лариса Сериковна | 12.11.1967г. | подпункт 2) пункта 1 статьи 64 Закона | 27.02.2009г. | |
| Ныгметов Марат Серикович | 09.04.1960г. | подпункт 2) пункта 1 статьи 64 Закона | 27.02.2009г. | |
| Ныгметова Сауле Сериковна | 06.10.1958г. | подпункт 2) пункта 1 статьи 64 Закона | 27.02.2009г. | |
| Ныгметова Зауре Сериковна | 27.10.1962г. | подпункт 2) пункта 1 статьи 64 Закона | 27.02.2009г. | |
| Забиров Ильдус Усманович | | подпункт 3) пункта 1 статьи 64 Закона | 07.08.2012 | Конкурсный управляющий ТОО "Алаш-Сервис" |
| Ракишев Кенес Хамитұлы | 14.07.1979г | подпункт 3) пункта 1 статьи 64 Закона | 05.09.2012г. | Председатель Совета директоров "SAT Ferro Limited" |
| Ракишева Балжан Альдигожаевна | 26.02.1952г | подпункт 2) пункта 1 статьи 64 Закона | 05.09.2012 | |
| Ракишева Ляззат Хамитовна | 14.01.1975г | подпункт 2) пункта 1 статьи 64 Закона | 05.09.2012 | |
| Ракишев Нурсултан Хамитович | 06.09.1984г | подпункт 2) пункта 1 статьи 64 Закона | 05.09.2012 | |
| Тасмагамбетов Имангали Нургалиевич | 09.12.1956г | подпункт 2) пункта 1 статьи 64 Закона | 05.09.2012 | |
| Беккулова Клара Даумовна | 19.11.1957г | подпункт 2) пункта 1 статьи 64 Закона | 05.09.2012 | |
| Тасмагамбетова Софья Имангалиевна | 02.02.1983г | подпункт 2) пункта 1 статьи 64 Закона | 05.09.2012 | |
| Нургали Нурсултан Имангалиулы | 09.02.1994г | подпункт 2) пункта 1 статьи 64 Закона | 05.09.2012 | |
| Тасмагамбетова Асель Имангалиевна | 27.10.1979г | подпункт 2) пункта 1 статьи 64 Закона | 05.09.2012 | |
| Мусинов Роллан Даниялович | 13.07.1979г | подпункт 3) пункта 1 статьи 64 Закона | 05.09.2012 | Член правления "SAT & CO Netherlands N.V." |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| Мусинова Нурифат Фаизовна | 20.05.1952г | подпункт 2) пункта 1 статьи 64 Закона | 05.09.2012 | |
| Мусинова Маржан Данияловна | 01.10.1983г | подпункт 2) пункта 1 статьи 64 Закона | 05.09.2012 | |
| Абишева Назгуль Талгатбековна | 18.01.1984г | подпункт 2) пункта 1 статьи 64 Закона | 05.09.2012 | |
| Абишев Талгатбек Абишевич | 10.01.1957г | подпункт 2) пункта 1 статьи 64 Закона | 05.09.2012 | |
| Абишева Гибадат Бекетаевна | 04.01.1957г | подпункт 2) пункта 1 статьи 64 Закона | 05.09.2012 | |
| Абишев Дулатбек Талгатбекович | 06.04.1982г | подпункт 2) пункта 1 статьи 64 Закона | 05.09.2012 | |
| Абишева Гульнур Талгатбековна | 27.02.1986г | подпункт 2) пункта 1 статьи 64 Закона | 05.09.2012 | |
| Абишева Улпан Талгатбековна | 12.04.1992г | подпункт 2) пункта 1 статьи 64 Закона | 05.09.2012 | |
| Тохтаров Олжас | 24.07.1980г. | подпункт 3) пункта 1 статьи 64 Закона | 05.09.2012 г. | Член правления "SAT & Co Netherlands N.V." |
| Шакенова Назгуль Танирбергеновна | 09.02.1973г | подпункт 2) пункта 1 статьи 64 Закона | 05.09.2012 г. | |
| Тохтаров Танирберген Токтарович | 31.01.1952г | подпункт 2) пункта 1 статьи 64 Закона | 05.09.2012 г. | |
| Альжанова Шынар Танирбергеновна | 27.05.1974г | подпункт 2) пункта 1 статьи 64 Закона | 05.09.2012 г. | |
| Тохтарова Никара Айнамовна | 27.02.1982г | подпункт 2) пункта 1 статьи 64 Закона | 05.09.2012 г. | |
| Асылбекова Майра Айнамовна | 15.04.1985г | подпункт 2) пункта 1 статьи 64 Закона | 05.09.2012 г. | |
| Асылбекова Учан | 15.07.1950г | подпункт 2) пункта 1 статьи 64 Закона | 05.09.2012 г. | |
| Утегенов Жомарт Лесбекович | 10.10.1982г | подпункт 3) пункта 1 статьи 64 Закона | 05.09.2012 г. | Генеральный директор ТОО "Арман -100" |
| Талипов Дауренбек Жубатканович | 17.01.1970г | подпункт 3) пункта 1 статьи 64 Закона | 05.09.2012 г. | Генеральный директор ТОО "KARUAN" (КАРУАН) |
| Маханов Нуржан Зарлыкович | 09.06.1969г | подпункт 3) пункта 1 статьи 64 Закона | 05.09.2012 г. | Член наблюдательного совета ТОО "Таразский электродный завод" |
| Сыргельбаев Малик Жолдасбекович | 02.04.1979г | подпункт 3) пункта 1 статьи 64 Закона | 05.09.2012 г. | Генеральный директор ТОО "Таразский электродный завод" |
| Абеуов Амангельды Каримович | 03.02.1942г | подпункт 3) пункта 1 статьи 64 Закона | 05.09.2012 г. | Генеральный директор ТОО "Сарыарка mining" |
| Антониади Людмила Леонидовна | 12.06.1959г | подпункт 3) пункта 1 статьи 64 Закона | 05.09.2012 г. | Член наблюдательного совета ТОО "Таразский электродный завод" |

## ЮРИДИЧЕСКИЕ ЛИЦА

| **Полное наименование юридического лица** | **Дата и номер государственной регистрации юридического лица, почтовый адрес и фактическое место нахождения юридического лица** | **Основания для признания аффилиро - ванности** | **Дата появления аффилиро - ванности** | **Примечания** |
|---|---|---|---|---|
| Публичная компания с Ограниченной ответственностью "SAT & Co Netherlands N.V." | Учредительный номер: 000023246626, дата регистрации: 18.08.2011 года. Страна: Нидерланды, Стравинскилаан 411, 1077XX Амстердам | подпункт 1) пункта 1 статьи 64 | 05.09.2012 | Крупный акционер АО «Темиртауский электрометаллургический комбинат», 100% общего количества простых голосующих акций |
| United International Management B.V. | Учредительный номер: 34269697, дата регистрации: 13.07.2012 года. Страна: Нидерланды, Стравинскилаан 411, 1077XX Амстердам | подпункт 3) пункта 1 статьи 64 Закона | 05.09.2012 | Исполнительный директор Публичная компания с Ограниченной ответственностью "SAT & Co Netherlands N.V." |

| Полное наименование юридического лица | Дата и номер государственной регистрации юридического лица, почтовый адрес и фактическое место нахождения юридического лица | Основания для признания аффилиро - ванности | Дата появления аффилиро - ванности | Примечания |
|---|---|---|---|---|
| Компания с ограниченной ответственностью «SatFerro Limited» | Учредительный номер: 7785523, дата регистрации: 23.09.2011 года. Страна: Англия, One London Wall. Лондон, EC2Y5 AB | подпункт 3) пункта 1 статьи 64 Закона | 05.09.2012 | Учредитель крупного акционера АО «Темиртауский электрометаллургический комбинат» |
| ТОО «Арман-100» | Свидетельство о гос. перегистрации № 131-1930-22-ТОО от 12.01.2012 года, выдано Управлением юстиции Жанааркинского района. Карагандинская область, Жанааркинский район, пос. Атасу, ул. Садвокасова, д.38, кв1 | подпункт 3) пункта 1 статьи 64 Закона | 05.09.2012 | Дочерняя компания крупного акционера |
| ТОО «Сарыарка mining» | Свидетельство о гос. перегистрации № 141-1930-22-ТОО от 03.02.2012 года, выдано Управлением юстиции Жанааркинского района. Карагандинская область, Жанааркинский район, пос. Атасу, ул. Садвокасова, д.38, кв1 | подпункт 3) пункта 1 статьи 64 Закона | 05.09.2012 | Дочерняя компания крупного акционера |
| ТОО «KARUAN» (КАРУАН) | Свидетельство о гос. перегистрации № 1505-1904-01-ТОО от 22.08.2012 года, выдано Управлением юстиции г.Актобе. Адрес: г.Актобе, ул.Ломоносова, 17А. | подпункт 3) пункта 1 статьи 64 Закона | 05.09.2012 | Дочерняя компания крупного акционера |
| ТОО «Таразский электродный завод» | Свидетельство о гос. перегистрации № 11783-1919-ТОО от 13.10.2011 года, выдано Департаментом юстиции Жамбылской области. | подпункт 3) пункта 1 статьи 64 Закона | 05.09.2012 | Дочерняя компания крупного акционера |
| Товарищество с ограниченной ответственностью «Алаш - Табыс» | свидетельство о гос. регистрации № 12527-1930-ТОО от 03.12.2001г. выдано Управлением юстиции Карагандинской области; 100000, Карагандинская обл., г. Караганда, пр. Бухар-Жырау, 47 | подпункт 6) пункта 1 статьи 64 Закона | 03.12.2001г. | Крупный участник ТОО «Алаш-Табыс» - 100% доли уставного капитала |
| Товарищество с ограниченной ответственностью «Алаш - Сервис», | свидетельство о гос. перерегистрации №13576-1930-ТОО от 26.12.2002г. выдано Управлением юстиции Карагандинской области; 100000, Карагандинская обл., г. Караганда, пр. Бухар-Жырау, 47 | подпункт 6) пункта 1 статьи 64 Закона | 19.09.1996г. | Крупный участник ТОО «Алаш-Сервис» - 100% доли уставного капитала. Примечание: На основании вступившего в законную силу решения суда № 2-2121-12 от 20.07.2012 года признан банкротом. Процедура ликвидации. |

### 3.5.3. Информация обо всех сделках или серии сделок, приведших к смене контроля над акциями (долями) эмитента в размере пять и более процентов за последние три года.

В октябре 2010 года Постановлением Правительства РК № 1031 от 06.10.2010 г. государственный пакет акций АО «ТЭМК» в размере 90% был передан из республиканской собственности в Государственное учреждение «Управление фининсов Карагандинской области».

В марте 2011 года решением постановления акимата Карагандинской области (№08/02 от 04.03.2011 г.) было принято решение передать государственный пакет акций АО «ТЭМК» в размере 90% СПК «Сарыарка». В марте 2012 года ТОО «ЦАИИК» приобрело 65,45% от общего количества размещенных акций Эмитента у СПК «Сарыарка» и 10% у физических лиц, которые впоследствии были реализованы ТОО «ЦАИИК» SAT & Co Netherlands N.V.

В апреле 2013 года ТОО «ЦАИИК» приобрело у СПК «Сарыарка» оставшийся пакет акций Эмитента (24,55%), который впоследвии также реализовало их SAT & Co Netherlands N.V.

Таким образом, SAT & CO Netherlands N.V. стал единственным акционером Эмитента.

### 3.6. Сведения об организациях, акциями (долями участия) которых эмитент владеет в количестве (размере), составляющем пять и более процентов от общего количества размещенных акций (оплаченного уставного капитала).

| Наименование юридического лица | Доля в УК | Вид деятельности | Адрес | Первый руководитель |
|---|---|---|---|---|
| ТОО «Алаш - Табыс» | *100%* | экспортно-импортная деятельность; реализация продукции химической, металлургической промышленности | Карагандинская обл., г. Караганда, пр. Бухар-Жырау,47 | Смагулов Азамат Зекенович |
| ТОО «Алаш - Сервис» | *100%* | оказание охранных услуг по защите жизни, здоровья и имущества физических, юридических лиц от преступных и иных противоправных посягательств. | Карагандинская обл., г. Караганда, пр. Бухар-Жырау,47 | Конкурсный управляющий<br><br>Забиров Ильдус Усманович |

### Финансовые показатели по организациям, в оплаченном уставном капитале которых эмитент обладает долей пятьдесят и более процентов.

### Основные финансовые показатели ТОО «Алаш - Табыс»

(тыс. тенге)

| Финансовые показатели | 30.06.2013 г. | 2012 г. | 2011 г. | 2010 г. |
|---|---|---|---|---|
| Активы | 25 079 | 38 248 | 38 248 | 42 017 |
| Уставный капитал | 78 | 78 | 78 | 78 |
| Собственный капитал | -108 922 | -95 592 | -95 592 | -91 574 |
| Объем реализованной продукции | - | - | - | 580 |
| Чистая прибыль (убыток) | -1 911 | -4 018 | -4 018 | -5 447 |

ТОО «Алаш Табыс» было создано для осуществления деятельности по реализации продукции Темиртауского электрометаллургического комбината (карбид кальция, ферросиликомарагнец). В настоящее время ТОО «Алаш Табыс» не осуществляет данную деятельность.

### Основные финансовые показатели ТОО «Алаш - Сервис»

(тыс. тенге)

| Финансовые показатели | 30.06.2013 г. | 2012 г. | 2011 г. | 2010 г. |
|---|---|---|---|---|
| Активы | - | - | 24 925 | 25 711 |
| Уставный капитал | - | - | 5 185 | 5 185 |
| Собственный капитал | - | - | -66 491 | -64 969 |
| Объем реализованной продукции | - | - | - | 257 335 |
| Чистая прибыль (убыток) | - | - | - | -70 154 |

На основании вступившего в законную силу решения суда № 2-2121-12 от 20.07.2012 года ТОО «Алаш-Сервис» признано банкротом. В настоящее время ТОО «Алаш-Сервис» находится в стадии ликвидации.

### 3.7. Промышленные, банковские, финансовые группы, холдинги, концерны, ассоциации, в которых участвует эмитент, место и функции эмитента в этих организациях.

| Наименование | Местонахождение | Место, функции |
|---|---|---|
| Объединения юридических лиц «Ассоциация Горно-Металлургических Предприятий» (АГМП) | 010000 г. Астана, ул. Кунаева, 12/1, БЦ «На водно-зеленом бульваре» | АГМП является крупнейшим отраслевым объединением, в состав которого входят более 70 компаний черной и цветной металлургии, урановой и угольной промышленности. |

## РАЗДЕЛ 4. БАНКИ, КОНСУЛЬТАНТЫ И АУДИТОРЫ ЭМИТЕНТА

### 4.1. Сведения о банках и/или других организациях, которые на протяжении трех лет оказывают эмитенту финансовые услуги.

| Наименование | Первый руководитель | Юридический адрес | Виды услуг: |
|---|---|---|---|
| АО «Альянс Банк» | Председатель Правления – Кабашев Максат | 050002, г. Алматы, ул. Фурманова, 50 | Финансирование, РКО (головной офис) |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | Рахимжанович | | |
| АО «Bank RBK» | Председатель Правления – Жакубаева Марпу Каримовна | 050002, г. Алматы, ул. Ади - Шарипова, 84 | Финансирование, РКО (филиал в г. Караганда) |
| АО «Цесна Банк» | Председатель Правления – Жаксыбек Даурен Адилбекулы | 100000, г. Астана, ул. | РКО (филиал в г. Караганда) |

## 4.2. Сведения о финансовых и/или юридических консультантах, которые принимают участие в подготовке документов эмитента для целей регистрации выпуска его ценных бумаг, а также прохождения процедуры листинга данных ценных бумаг.

**Финансовый консультант**

АО «Сентрас Секьюритиз» принимало участие в подготовке документов для целей прохождения процедуры листинга (договор на оказание услуг № 2, от 01.02.2013 г.).

Акционерное общество «Сентрас Секьюритиз» является членом АО «Казахстанская фондовая биржа» и Ассоциации финансистов Казахстана и имеет лицензии:

- ✓ на занятие брокерско – дилерской деятельностью на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя № 0401200886 от 22.09.2004 года, бессрочная;
- ✓ на занятие деятельностью по управлению инвестиционным портфелем №0403200223 от 22.09.2004 года, бессрочная.

Местонахождение Акционерного общества «Сентрас Секьюритиз»: 050008, Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Манаса, 32 А, тел. (+727) 259 88 77, факс (+727) 259 88 87.
Первый руководитель – Председатель Правления Камаров Талгат Каирбекович.

**Юридический консультант.**

Эмитент не привлекал юридических консультантов.

## 4.3. Сведения об аудиторских организациях, которые проводили аудит финансовой отчетности эмитента, либо обзор промежуточной финансовой отчетности в течение трех последних лет.

Аудит **за 2010-2011** годы проведен аудиторской компанией ТОО «Фирма «Аудитсервис» генеральная государственная лицензия Министерства Финансов Республики Казахстан № 0000046 от 24 февраля 2000 года. ТОО «Фирма «Аудитсервис» является членом профессиональной аудиторской организации «Палата аудиторов Республики Казахстан».

Аудит финансовой отчетности Эмитента **за 2012** год проведен аудиторской компанией ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс» (генеральная государственная лицензия Министерства финансов Республики Казахстан № 0000005 от 21 октября 1999 года). ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс» является членом профессиональной аудиторской организации «Палата аудиторов Республики Казахстан».

Аудит финансовой отчетности Эмитента за **шесть месяцев 2013** года проведен аудиторской компанией ТОО «НАК «Центраудит-Казахстан» (государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью МФЮ №0000017 от 27 декабря 1999 г.).

Аудит финансовой отчетности в последующие три года будет проводить одна из аудиторских организаций из перечня аудиторских организаций, соответствующих квалификационным требованиям к аудиторским организациям для допуска финансовых инструментов на специальную торговую площадку регионального финансового центра города Алматы, утвержденных приказом Председателя Агентства Республики Казахстан по регулированию деятельности регионального финансового центра города Алматы от 20 октября 2009 года № 04.2-44/172.

# РАЗДЕЛ 5. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

## 5.1. Краткое описание общих тенденций в отрасли деятельности Эмитента, в том числе наиболее важные для эмитента.

В состав АО «ТЭМК» входят предприятия химической, металлургической и горнодобывающей промышленности:

- ХМЗ по производству карбида кальция и ферросплавов;
- Рудоуправление «Марганец» по добыче и переработке марганцевых и железомарганцевых руд;
- Южно-Топарское рудоуправление по добыче и переработке известняка;
- Акмолинский филиал - производственно складской комплекс в г. Астана, сдаваемый в аренду.

Все вышеперечисленные производственные подразделения Эмитента объединены в единую технологическую цепочку. Конечная продукция, выпскаемая Эмитентом, включает в себя: известняк, марганцевый концентрат, карбид кальция и ферросиликомарганец.

**Сырье – Производство - Готовый продукт**

**Южно-Топарское рудоуправление** находится в Карагандинской области (поселок Южный) и является одним из самых стабильно работающих предприятий комбината. Предприятие разрабатывает крупнейшее в Казахстане Южно-Топарское месторождение флюсовых известняков согласно контракту на недропользование №49 от 02 июля 1996 года. Основной продукцией предприятия является производство и переработка флюсового известняка.

Текущие оценочные запасы известняка месторождения Южно-Топарское составляют 146 миллионов тонн.

Южно-Топарское месторождение флюсовых известняков отрабатывается с 1960 года. Месторождение состоит из тринадцати участков (Топар 1–13). Запасы участков Топар 9, 12, 13 утверждены Протоколом ВКЗ СССР от 29.04.1953 г. №8089, участков Топар 7 и 8 – протоколом ГКЗ ССР от 20.02.1980 г. №8465, участков Топар 1-6 протоколом ГКЗ СССР от 23.05.1979 г №7389.

Известняк применяется в строительстве, металлургической промышленности для выплавки чугуна, стали, цветных металлов.

Потребителями известняка являются крупнейшие предприятия металлургической, химической и пищевой промышленности Казахстана.

**Рудоуправление «Марганец»** находится в Карагандинской области, и разрабатывает ряд месторождений марганцевых руд. Основной продукцией рудоуправления «Марганец» являются марганцевый концентрат для ферросплавного производства фракции 10-150 мм, для черной металлургии фракции 0-10 мм и железо-марганцевые руды фракции 10-150 мм.

Потребителями указанной продукции являются крупнейшие металлургические предприятия Казахстана и России.

Рудоуправление «Марганец» ведет разработку и добычу марганцевых руд в соответствии с двумя контрактами на недропользование:

1.Контракт №324 от 04 мая 1999 года «Разведка и добыча марганцевых руд» на месторождении Богач в Нуринском районе Карагандинской области.

2. Контракт №565 от 10 ноября 2000 г. «Разведка и добыча марганцевых руд» на месторождении Есымжал Восточно-Казахстанской области.

Текущие совокупные оценочные запасы окисленных и первичных марганцевых руд месторождений Богач и Есымжал по категориям С1 и С2 составляют около 2.5 миллиона тонн с содержанием марганца от 30% до 35%.

Согласно данным главного геолога Рудоуправления «Марганец» Кацюба Е.А остатки запасов по карьеру Богач и Есымжал на 01.01.2012г. составляют:

| Руды | Балансовые запасы, тыс. тонн | Содержание, % | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | Mn | Fe | P | $SiO_2$ |
| **Богач** | **1 514** | | | | |
| Окисленные марганцевые руды | 949 | 32,58 | 6,18 | 0,05 | 20,04 |
| *Западный Богач* | | | | | |
| Окисленные марганцевые руды | 290 | 18,10 | 4,60 | 0,06 | 46 |
| *Северо-Западный Богач* | | | | | |

| Руды | Балансовые запасы, | Содержание, % | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Окисленные марганцевые руды | 196 | 17,10 | 3,30 | 0,08 | 53,10 |
| Дальнезападный Богач | | | | | |
| Окисленные марганцевые руды | 78 | 12,90 | 3,90 | 0,08 | 57 |
| **Есымжал** | **1 175** | | | | |
| Окисленные марганцевые руды | 749 | 32,50 | 2,20 | 0,07 | 0 |
| *Узун-Булак* | | | | | |
| Окисленные марганцевые руды | 106 | 19,31 | 2,42 | 0,07 | |
| *Даулетпай* | | | | | |
| Окисленные марганцевые руды | 77 | 23,98 | 2,10 | 0,06 | |
| *Южный Костарак* | | | | | |
| Окисленные марганцевые руды | 243 | 17,11 | 2,22 | 0,08 | |

ХМЗ является ведущим предприятием компании, которое производит следующую продукцию:

- карбид кальция – применяется в качестве исходного продукта для производства ацителена, при получении цианамида кальция, для десульфурации чугуна в металлургии, в литейном производстве, при восстановлении окислов;
- ферросиликомарганец - является раскислителем и десульфуратором жидкой стали. Как лигирующая добавка марганец, оказывает измельчающее действие на структуру стали, и увеличивает глубину прокаливания.
- кислород – применяется в медицине, в авиации, в сварочном производстве;
- известь – кипелка – применяется в качестве добавки при приготовлении строительных растворов и материалов;
- двуокись углерода (углекислота) – применяется в производстве газированных напитков, сухого льда для создания защитной среды при сварке металлов, для охлаждения и замораживания при хранении пищевых продуктов, для сушки литейных форм, в пожаротушении.

Акмолинский филиал АО «ТЭМК» осуществляет предоставление в аренду производственных и складских помещений, а также реализует продукцию ХМЗ.

**Сведения об организациях, являющихся конкурентами эмитента в РК.**

Конкурентами АО «ТЭМК» по выпуску ферросплавов являются:

***в республики Казахстан:***

АО «Аксуский завод ферросплавов» (г. Аксу);

ТОО «Таразский Металлургический завод» (г. Тараз);

***Украина***:

ОАО «Запорожский ЗФ» (г. Запорожье);

ОАО «Никопольский ЗФ» (г. Никополь);

***Российская Федерация:***

АО «Челябинский электрометаллургический комбинат» (г. Челябинск).

**Прогноз в отношении будущего развития отрасли и положения эмитента в данной отрасли.**

В течение 2012 года после реконструкции была запущена ферросплавная печь на ХМЗ. Текущая предельная мощность ХМЗ составляет около 30 тысяч тонн производства ферросиликомарганца в год. В течение 2013-2014 годов на данном заводе планируется осуществить строительство новой рудотермической печи, что позволит увеличить совокупную производственную мощность завода до 45 тысяч тонн ферросиликомарганца в год.

Текущие совокупные оценочные запасы, Утвержденные Государственной комиссией по запасам полезных ископаемых (протокол №62 от 11 июля 1997 года) окисленных и первичных марганцевых руд месторождений Богач и Есымжал по категориям С1 и С2 составляют около 2,5 миллионов тонн с содержанием марганца от 30% до 35%. Данные запасы являются достаточными для обеспечения потребности ХМЗ в марганцевом сырье, что позволит осуществлять производство и реализацию марганцевого концентрата сторонним покупателям до 2020 года.

Текущая производственная мощность ХМЗ по производству карбида кальция составляет около 86 тысяч тонн в год. В 2012 году Эмитент произвел около 25 тысяч тонн карбида кальция. Руководство Эмитента ожидает рост спроса на карбид кальция в будущем, и соответственно предполагает рост его производства и реализации до 48 тысяч тонн в год.

Текущие оценочные запасы (утверждены государственной комиссией по запасам полезных ископаемых СССР, протокол №7389 от 23.05.1979 года) известняка месторождения Южно-Топарское составляют 146 миллионов тонн. За 2010-2012 годы Эмитент реализовал около 3 миллионов тонн известняка (2012 г. – 927,1; 2011 г. – 932,9; 2010 –1 133,5 млн. тонн). Большая часть добываемого известняка реализуется сторонним покупателям.

### 5.2. Сведения о попытках третьих лиц поглотить эмитента (через приобретение его акций) или о попытках эмитента поглотить другую организацию за последний завершенный и за текущий годы.

За последний завершенный и текущий годы попыток третьих лиц поглотить Эмитента не предпринималось.

### 5.3. Сведения об условиях важнейших контрактов, соглашений, заключенных эмитентом, которые могут оказать в будущем существенное влияние на деятельность Эмитента.

Контрактов, соглашений заключенных Эмитентов которые могут оказать в будущем существенное влияние на деятельность – нет.

### 5.4. Сведения об основных капитальных вложениях, осуществленных Эмитентом за 2010–2012 годы и 6 месяцев 2013 года.

| Период | Сумма вложений | Направление вложений и источники финансирования |
|---|---|---|
| 2010 г. | 98 821 тыс. тенге | Приобретение машин и оборудования и прочих основных средств (заемные средства) |
| 2011 г. | 103 555 тыс. тенге | Приобретение машин и оборудования и прочих основных (заемные средства) |
| 2012 г. | 1 540 141 тыс. тенге | Приобретение машин и оборудования и прочих основных (заемные средства) – 621 566 тыс. тенге, капитальный ремонт основных средств (заемные средства) – 918 575 тыс. тенге |
| 2013 (6 мес.) | 63 006 тыс. тенге | Приобретение машин и оборудования и прочих основных (заемные средства) |

### 5.5. Объемы реализованной продукции эмитента в принятых физических или количественных единицах измерения по каждому виду выпущенной продукции (оказанной услуге).

| Наименование реализованной продукции | Объем реализации продукции (услуг) | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 30.06.2013 г. | 01.07.2012 г. | *Изм. в %* | 2012 г. | 2011 г. | *Изм. в %* | 2011 г. | 2010 г. | *Изм. в %* |
| Ферросилико-марганец, тонн | 11 865 | 5 222 | 127,2 | 15 477 | 17 691 | *-12,5* | 17 691 | 20 424 | -13,4 |
| Известняк, тонн | 449 386 | 443 943 | 1,2 | 927 119 | 932 978 | *-0,6* | 932 978 | 1 133 526 | -17,7 |
| Карбид кальция, тонн | 7 529 | 14 942 | -49,6 | 25 107 | 27 508 | *-8,7* | 27 508 | 31 235 | -11,9 |
| Марганцевый отсев, тонн | 5 421 | 2 997 | 80,9 | 12 688 | 10 332 | *22,8* | 10 332 | 12 528 | -17,5 |
| Марганцевая руда (концентрат), тонн | 1 880 | - | | - | 277 | | 277 | - | |
| Прочие услуги, тыс. тенге* | 1 933 | 1 621 | 19,2 | 5 111 | 4 440 | *15,1* | 4 440 | 5 593 | -20,6 |
| Черепица, штук | - | - | | - | - | - | - | 42 010 | |
| **Итого, тонн** | ***478 015*** | ***468 725*** | ***1,9*** | **985 501** | **993 225** | ***-0,7*** | **993 225** | **1 203 305** | **-17,5** |
| **Итого, штук** | - | - | - | - | - | - | - | **42 010** | - |

* прочие услуги включают услуги по аренде складских помещений, транспортировка электроэнергии, реализация извести негашеной, извести кипелки.

За период с 2010 по 01.07.2013 гг. Эмитентом было реализовано 3 660 046 тонн продукции. Наибольшую долю в общем объеме реализованной продукции Эмитента приходится на известняк (94% или 3 443 009 тонн). Доля реализации карбида кальция в общем объеме реализованной продукции за указанный период составила 25 % (91 379 тонн), ферросиликомарганца – 1,9% (65 457 тонн).

В 2010 году Эмитент запустил пилотный проект по производству металлочерепицы, и произвел 42 010 тонн металлочерепицы.

Начиная с 2011 года, Эмитент отказался от производства данного товара в связи с высокой себестоимостью и высокой конкуренцией со стороны российских производителей.

## 5.6. Факторы, позитивно и негативно влияющие на доходность продаж по основной деятельности эмитента.

***Факторы, позитивно влияющие на доходность услуг по основным видам деятельности Эмитента:***

- ✓ деятельность Эмитента не носит сезонный характер, что позволяет Эмитенту вести непрерывную деятельность;
- ✓ высокий спрос на производимую продукцию Эмитента, как на местном рынке, так и на рынках ближнего и дальнего зарубежья;
- ✓ поддержка Правительством РК программ по развитию сырьевого производства;
- ✓ узнаваемость брэнда SAT & Company (конечный акционер Эмитента) как на местном, так и на международных рынках;

***Факторы, негативно влияющие на доходность услуг по основным видам деятельности Эмитента:***

- ✓ высокая себестоимость производимой продукции;
- ✓ высокая зависимость от изменения мировых цен на марганец (основной вид выпускаемой продукции ферросиликомарганец);
- ✓ длительный производственный цикл;
  конкуренция со стороны крупных производственных предприятий Казахстана на ферросплавы.

## 5.7. Деятельность эмитента по организации продаж своей продукции (работ, услуг).

Для организации продаж своих товаров/услуг Эмитент выполняет ряд мероприятий:

1. Эмитент имеет свой интернет сайт, который отражает имидж, престиж и несет в себе эффективную рекламу.

2. Выпуск рекламной продукции. Размещение рекламных материалов в стандартном блоке справочной карты «Горно-металлургический комплекс Республики Казахстан 2012».

3. Эмитент входит в Группу горнометаллургического холдинг АО «SAT & Company». АО «SAT & Company» ежегодно участвует в различных выставках и конференциях.

**Ценообразование**

Важной составной частью маркетинга Эмитента является формирование ценовой политики по отношению к продвигаемым на рынок товарам и услугам.

АО «ТЭМК» работает со своими контрагентами на основе договоров, в которых определены объем поставки, а также цена на весь объем поставки. Согласно условиям договора заказчик осуществляет 100%-ную предварительную оплату Эмитенту за поставляемую заказчику продукцию.

Тем самым Эмитент снижает риски образования дебиторской задолженности.

Уровень цен на ферросплавы формируется исходя из складывающейся себестоимости продукции, с учетом конъюнктуры рынка сбыта.

Динамика цен на ферросиликомарганец на мировых рынках, структура рынка ферросликомарганца в Казахстане, России, Украине, Европе представлена ниже.

Динамика цен на ферросиликомарганец на основных мировых рынках: средняя цена в долларах США за 1 тонну

| | 2005 г. | 2006 г. | 2007 г. | 2008 г. | 2009 г. | 2010 г. | 2011 г. | 2012 г. | 30.06.13 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Украина, внутренний Рынок | 1 178 | 890 | 1 418 | 2 646 | 1 659 | 2 058 | 2 000 | 1525 | 1508 |
| Россия, внутренний Рынок спотовые цены | 846 | 892 | 1 440 | 2 531 | 1 372 | 1 898 | 1 770 | 1570 | 1535 |
| Европа, внутренний Рынок контрактные цены | 751 | 762 | 1327 | 2 309 | 1 367 | 1 447 | 1 428 | 1287 | 1187 |
| Китай, экспорт, FOB | 692 | 654 | 1 169 | 2 041 | 1 304 | 1 566 | 1 650 | 1508 | 1492 |
| США, внутренний Рынок | 756 | 844 | 1 568 | 1 870 | 905 | 1 287 | 1 303 | 1325 | 1098 |
| Индия, (65/17) FOB | н.д. | н.д. | н.д. | 2 029 | 1 036 | 1 410 | 1 262 | 1111 | 1098 |
| Южная Корея, FOB | н.д. | н.д. | н.д. | н.д. | 1 151 | 1 483 | 1 417 | 1170 | 1082 |

Цена на карбид кальция также формируется исходя из сложившейся ситуации на рынке карбида кальция и себестоимости продукции.

Продажа известняка производится по договорным ценам.

Фактическая цена реализации в 2005-2013гг. (тенге за 1 тонну)

| | 2005 г. | 2006 г. | 2007 г. | 2008 г. | 2009 г. | 2010 г. | 2011 г. | 2012 г. | 01.07.13 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Карбид кальция | 44 707 | 44 344 | 44 161 | 67 675 | 63 450 | 72 093 | 115 169 | 126 068 | 120 240 |
| Ферросилико-марганец | 87 534 | 90 367 | 142 153 | 219 514 | 151 930 | 190 492 | 193 645 | 188 358 | 178 743 |
| известняк | 469 | 552 | 624 | 806 | 820 | 891 | 974 | 1 069 | 1 115 |

**Крупные поставщики Эмитента, на которых приходится 10 и более процентов общего объема его закупок**

| Наименование поставщика, местонахождение | Объем закупок, (тыс. тенге) | Доля в общем объеме закупок,% | Вид закупаемой продукции |
|---|---|---|---|
| ОАО «Алтай Кокс», Россия | 229 113 | 12 | кокс |
| ООО "Интехком", Россия, г. Новосибирск | 308 425 | 16 | шлак, марганцевый концентрат |
| ТОО «Торговый Дом КарМет лтд», г. Темиртау | 185 040 | 9,6% | лист х/к 0,5мм |

**Крупные потребители продукции Эмитента, на которых приходится 10 и более % общего объема реализации**

| Наименование потребителя, местонахождение | Объем поставок (тыс. тенге) | Доля в общем объеме, поставок,% | Вид поставляемой продукции |
|---|---|---|---|
| АО "АрселорМиттал Темиртау", Казахсмтан, г. Темиртау | 1 091 356 | 36,37 | ферросиликомарганец |
| ООО "ТД САТ", Росси, г. Москва | 628 857 | 20,95 | ферросиликомарганец |
| ТОО «Караганда-Интеграция», Казахстан, г. Караганда | 127 679 | 4,25 | карбид кальция |
| ООО "ТД САТ", Россия, г. Москва | 507 779 | 16,92 | карбид кальция |
| АО "АрселорМиттал Темиртау", Казахстан, г. Темиртау | 482 630 | 16,08 | известняк |
| ООО "Интехком", Россия, г. Новосибирск | 162 852 | 5,43 | марганцевый отсев |
| **Итого** | **3 001 153** | **100** | |

## 5.8. Степень зависимости эмитента от существующих поставщиков и потребителей.

Основным видом выпускаемой продукции Эмитента является ферросиликомарганец, карбид кальция и флюсовый известняк.

Основным сырьевым компонентом при выплавке ферросиликомарганца является марганцевый концентрат, поставщиками которого является структурное подразделение Эмитента – РУ «Марганец» (70% от общего объема поставок), в состав которого входят месторождения Богач (Карагандинская область) и Есымжал (Восточно-Казахстанская область), оставшиеся 30% поставок марганцевого концентрата приходится на других поставщиков, в том числе ТОО «Арман 100» (входит в группу компаний АО «SAT & Company») и ООО «Интехком» (Россия, г. Новосибирск).

Основным потребителем продукции Эмитента является АО «АрселорМиттал Темиртау» (г. Темиртау; 90% от произведенного Эмитентом объема флюсового известняка и 60% от произведенного объема ферросиликомрганца. В настоящее время АО «АрселорМиттал Темиртау» занимает доминирующее положение в сфере производства стали на рынке Республики Казахстан, вследствие, чего АО «АрселорМиттал Темиртау» оказывает на деятельность Эмитента существенное влияние как в отношении закупочной цены на ферросиликомарганец и известняк для флюсования, так и на объемы поставок.

**5.9. Ключевые факторы, влияющие на деятельность эмитента:**

***1) сезонность деятельности эмитента.***

деятельность Эмитента не носит сезонный характер, что позволяет Эмитенту вести непрерывную деятельность.

***2) доля импорта, в общем объеме сырья поставляемая эмитенту.***

Доля импорта за 6 мес. 2013 года в общем объеме закупок (работ, услуг) Эмитента составляе 35%.
Доля экспорта за 6 мес. 2013 года в общем объеме реализуемой Эмитентом продукции составляет 61% (Эмитент экспортирует три вида производимой им продукции – карбид кальция, ферросплавы и марганцевый концентрат/отсев).

***3) Описание основных рынков, на которых эмитент конкурирует с другими организациями.***

Информация о рынках, на которых Эмитент осуществляет свою деятельность, указана в разделе 5 настоящего инвестиционного меморандума.

***4) Договоры и обязательства эмитента, которые должны быть совершены в течение ближайших шести месяцев, если сумма этих сделок составляет 10 и более процентов от балансовой стоимости активов эмитента.***

По состоянию на 30.06.2013 года Эмитент имеет задолженность перед АО «Альянс Банк» в размере 2 998 000 тыс.тенге, что составляет 37% от стоимости активов Эмитента.

Более подробная информация указана в разделе 6 "Финансовое состояние" инвестиционного меморандума (стр. 32).

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

Существуют обязательства, которые могут повлиять на деятельность Эмитента в будущем.

| Кредитор | Сумма задолженности (тыс. тенге) | Ставка % | Валюта |
|---|---|---|---|
| АО «Альянс Банк» | 2 998 000 | 11,8 | KZT |

***6) сведения об участии эмитента в судебных процессах.***

Эмитент не участвует, в каких либо в судебных процессах, которые в будущем могут оказать негативное влияние на его деятельность.

***7) Сведения обо всех административных санкциях, налагавшийся на эмитента и его должностных лиц уполномоченными государственными органами и/или судом в течение последнего года.***

Какие либо административные санкции на должностных лиц и Эмитента в течение последнего года не налагались

***8) Факторы риска.***

Деятельность Эмитента подвержена ряду рисков:

*Валютный риск*

Возникает в результате колебания курса валют, в которых номинированы активы и обязательства, а также денежные потоки Эмитента. В настоящее время данный вид риска минимизирован, так как Национальным Банком Республики Казахстан поставлены четкие цели в отношении ведения валютного регулирования.

*Политические риски*.

Данный вид риска связан с возможностью изменения политического строя в стране, что может привести к ухудшению инвестиционного климата. Учитывая политическую стабильность в Казахстане, а также существующие тенденции в эффективно проводимой государством политике, риск незначительный.

*Корпоративные риски*

Данная категория рисков связана с вероятностью ухудшения финансового состояния Эмитента в результате негативных изменений, которые могут произойти в результате его деятельности, а также в аффилиированных с ним структурах. Эмитент имеет все возможности напрямую влиять на вероятность возникновения этих негативных изменений, а также максимально снижать возможное отрицательное воздействие на свое финансовое состояние в результате этих изменений.

*Налоговое законодательство*

Казахстанское налоговое законодательство и практика непрерывно изменяются, и поэтому подвержены различным толкованиям и частым изменениям, которые могут иметь ретроспективное влияние. Кроме того, интерпретация налогового законодательства налоговыми органами применительно к сделкам и деятельности Эмитента может не совпадать с интерпретацией руководства. Как следствие, определенные сделки могут быть оспорены налоговыми органами, и Эмитенту могут быть начислены дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки открыты для документальной проверки со стороны налоговых органов в течение пяти лет. Руководство Эмитента уверенно в правильности своей интерпретации норм законодательства и в обоснованности позиций Эмитента в вопросах налогового, валютного и таможенного законодательства. По мнению руководства Эмитент не понесет существенных убытков по текущим и потенциальным налоговым искам, превышающих резервы, сформированные в аудированной финансовой отчетности.

*Трансфертное ценообразование*

В соответствии с казахстанским законом «О трансфертном ценообразовании» международные операции и некоторые внутренние операции, относящиеся к международным операциям, подлежат государственному контролю трансфетрного ценоообразования. Данный закон предписывает казахстанским компаниям поддерживать, и в случае необходимости, предоставлять экономическое обоснование и метод определния цен, применяемых в операциях подлежащих контролю, включая наличие документации, подтверждающей цены и ценовые дифференциалы. Помимо этого, ценовые дифференциалы не могу применяться в международных операциях с компаниями зарегистрированных в офшорных странах. В случае отклонения цены сделки от рыночной цены налоговые органы имеют право корректировать налогооблогаемые статьи и начислять дополнительные налоги, штрафы и пени.

Закон о трансфертном ценообразовании по некоторым разделам не содержит подробных и четких руководств в отношении его применения на практике (например, формы, содержание документации, подтверждающей скидки) и определение налоговых обязательств Эмитента к контесте правил трансфертного ценообразования требует интерпритации закона о трансфертном ценообразовании).

Эмитент осуществляет операции, подлежащие государственному контролю трансфертного ценообразования. Несмотря на то, что существует риск того, что аналоговые органы могут оспорить политики и процедуры Эмитента в отношении трансфертного ценообразования, руководство Эмитента считает, что оно может защитить свою позицию. Если политики и процедуры Эмитента будут оспорены налоговыми органами. Таким образом, Эмитент не отразил никаких дополнительных налоговых обязательств в аудированной финансовой отчетности Эмитента.

*Судебные разбирательства*

К Эмитенту периодически, в ходе текущей деятельности, могут предъявляться исковые требования. Исходя из собственной оценки, а также консультаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, руководство считает, что они не приведут к каким-либо существенным убыткам сверх суммы резервов, отраженных в аудированной финансовой отчетности.

*Вопросы охраны окружающей среды*

Законодательство по охране окружающей среды в Республике Казахстан находится в стадии становления, и позиция государственных органов Республики Казахстан относительно обеспечения его соблюдения постоянно меняется. Эмитент проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с воздействием на окружающую среду. По мере выявления обязательства немедленно отражаются в учете. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате внесения изменений в действующие нормативные акты, по результатам гражданского иска или в рамках законодательства, не поддаются оценке, но могут быть существенными. Тем не менее, согласно текущей интерпретации действующего законодательства руководство считает, что Эмитент не имеет никаких существенных обязательств в дополнение к суммам, которые уже начислены и отражены в данной консолидированной финансовой отчетности, которые имели бы существенное негативное влияние на результаты операционной деятельности или финансовое положение Эмитента.

*Резерв на восстановление месторождений*

Эмитент имеет юридическое обязательство по восстановлению нарушенных земель в ходе горнодобывающей операционной деятельности и ликвидации горнорудного оборудования после планируемого окончания эксплуатации контрактного месторождения. Казахстанское законодательство и юридическая практика находятся в состоянии непрерывного развития, что может привести к различным интерпретациям действующего законодательства, а также к введению новых законов и прочих нормативно-правовых актов. Руководство считает, что отраженный в данной финансовой отчетности резерв под обязательство по восстановлению и ликвидации активов является достаточным, исходя из требований действующего законодательства. Однако изменения в законодательстве, его интерпретации, а также изменения оценок руководства могут привести к необходимости пересмотра Эмитентом своих оценок и создания дополнительного резерва под обязательство по ликвидации и восстановлению активов.

*Обязательства по контрактам на недропользование*

В соответствии с условиями контрактов на недропользование Эмитент имеет следующие обязательства:

- ✓ выполнить программу минимального объема работ, которая указывает объем капитальных затрат, затрат на геологоразведку и затрат на добычу и переработку, и их оценочную стоимость, которые должны быть проведены в течение срока действия контрактов на недропользование;
- ✓ финансировать проведение определенных проектов по социальной инфраструктуре;
- ✓ финансировать профессиональное обучение казахстанского персонала;
- ✓ выплатить бонус коммерческого обнаружения при наступлении коммерческого обнаружения;
- ✓ возместить исторические затраты государства, связанные с геологической информацией.

В соответствии с Законом Республики Казахстан «О недрах и недропользовании» Министерство индустрии и новых технологий имеет право прекратить действие контрактов на недропользование в одностороннем порядке в случае существенного нарушения обязательств, установленных контрактами на недропользование или рабочей программой.

Эмитент является объектом периодических проверок со стороны государственных органов касательно выполнения требований соответствующих контрактов на недропользование. Руководство сотрудничает с государственными органами по согласованию исправительных мер, необходимых для разрешения вопросов, выявленных в ходе таких проверок. Невыполнение положений, содержащихся в контракте на недропользование, может привести к штрафам, пеням, ограничению, приостановлению или отзыву контракта. Руководство Эмитента считает, что любые вопросы, касающиеся несоблюдения условий контрактов, будут разрешены посредством переговоров или исправительных мер и не окажут существенного влияния на финансовое положение Эмитента.

### *9) другая информация о деятельности эмитента, о рынках, на которых осуществляет свою деятельность эмитент.*

АО «ТЭМК» планирует включить свои акции в официальный список АО «Казахстанская фондовая биржа» в сектор «Акции» по третьей категории.

## РАЗДЕЛ 6. ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ

В настоящем инвестиционном меморандуме представлены данные аудированной консолидированной финансовой отчетности Эмитента за 2010-2012 гг. и за 6 месяцев 2013 года, подготовленные в соответствии с требованиями МСФО.

*Привлечение внимания аудитора*

Аудиторы обращают внимание на то, что Эмитент понес чистый убыток в сумме 517 167 тыс. тенге за период, закончившийся 30 июня 2013 года, и по состоянию на 30 июня 2013 года краткосрочные обязательства Эмитента превышают краткосрочные активы на 1 502 065 тыс. тенге. Данное обстоятельство указывает на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительное сомнение в способности Эмитента придерживаться принципа непрерывной деятельности.

*Мнение с оговоркой*

В связи с тем, что ТОО "Независимая аудиторская компания "Центраудит-Казахстан" было привличено в августе 2013 г. оно не наблюдало за проведением инвентаризации товарно-материальных запасов Эмитента на 31 декабря 2011 г. ТОО "Независимая аудиторская компания "Центраудит-Казахстан" не имело возможности убедиться в количестве товарно-материальных запасов на 31 декабря 2011 г. посредством выполнения других аудиторских процедур. Поскольку товарно-материальные запасы на 31 декабря 2011 г. влияют на финансовые результаты, аудитору не удалось определить, необходимы ли корректировки в отношении убытков за первое полугодие 2012 г., представленных в консолидированном промежуточном отчете о совокупном доходе Эмитента.

*Пояснение аудиторов к оговорке*

Согласно пункту 13 Международных стандартов аудита (далее - МСА) 510 «Первичные соглашения по аудиту – Начальное сальдо» обязывает аудиторов модифицировать аудиторское мнение относительно финансовой отчетности за текущий период, если мнение предшествующего аудитора относительно финансовой отчетности за предыдущий период включало модификацию аудиторского мнения, которая остается уместной и существенной для финансовой отчетности за текущий период.

Так как информация, в отношении которой предшествующим аудитором было выражено мнение с оговоркой, является сравнительной информацией для аудируемого периода, ТОО "Независимая аудиторская компания "Центраудит-Казахстан" включило аналогичную оговорку в свой аудиторский отчет, выполняя требования МСА 510.

ТОО "Независимая аудиторская компания "Центраудит-Казахстан" сообщает, что аудит консолидированной финансовой отчетности за период, который завершился 30.06.2013 г. проведен в соответствии с МСА, в результате которых аудиторами получена разумная уверенность в отношении каждой линейной статьи указанной финансовой отчетности, включая запасы.

*Меры, предпринимаемые Эмитентом касательно оговорки аудиторов*

В настоящее время ведется работа по выбору и привлечению аудиторской компании для проведения аудита консолидированной финансовой отчетности АО «Темиртауский электрометаллургический комбинат» и его дочерних компаний за 2013 год (по состоянию на 31 декабря 2013 года).

Планируется привлечение аудитора для участия в полной годовой инвентаризации основных средств и товарно-материальных запасов АО «Темиртауский электрометаллургический комбинат» по состоянию на 31 декабря 2013 года.

В результате проведения вышеуказанных мероприятий, предполагается отсутствие в аудированной консолидированной финансовой отчетности Эмитента за 2013 год мнения с оговоркой по поводу количества товарно-материальных запасов.

## ДАННЫЕ АУДИРОВАННЫХ КОНСОЛИДИРОВАННЫХ ОТЧЕТОВ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ЭМИТЕНТА

тыс. тенге

| | 30.06.2013 г. | 31.12.2012 г. | 31.12.2011 г. (пересчитано) | 01.01.2011 г. (пересчитано) |
|---|---|---|---|---|
| **Краткосрочные активы** | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 116 243 | 34 153 | 13 978 | 20 550 |
| Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность | 3 117 697 | 529 001 | 881 398 | 229 390 |
| Запасы | 1 576 856 | 1 424 017 | 1 045 990 | 815 248 |
| Прочие краткосрочные активы | 667 389 | 569 633 | 845 647 | 710 671 |
| **Итого краткосрочные активы** | **5 478 185** | **2 556 804** | **2 787 013** | **1 775 859** |
| **Долгосрочные активы** | | | | |
| Основные средства | 2 458 564 | 2 510 610 | 1 648 334 | 1 721 072 |
| Нематериальные активы | 2 744 | 2 343 | 2 165 | 2 463 |
| Инвестиции в ассоциированную компанию* | | - | - | 1 052 990 |
| Инвестиции, учитываемые по себестоимости | | - | 482 000 | - |
| Инвестиционная собственность | 78 885 | 80 568 | 67 572 | 72 752 |
| Прочие долгосрочные активы | 32 798 | 23 232 | 370 659 | 114 135 |
| **Итого долгосрочные активы** | **2 572 991** | **2 616 753** | **2 570 730** | **2 963 412** |
| **ИТОГО АКТИВЫ** | **8 051 176** | **5 173 557** | **5 357 743** | **4 739 271** |
| **ОБЯЗАТЕЛЬСТВА** | | | | |
| **Краткосрочные обязательства** | | | | |
| Займы** | 3 531 108 | 3 284 186 | 1 559 758 | 304 433 |
| Прочие краткосрочные финансовые обязательства | | | | |
| Краткосрочная и прочая кредиторская задолженность | 3 446 632 | 2 537 973 | 3 260 660 | 3 834 313 |
| Вознаграждения работникам | 2 510 | 13 306 | 11 807 | - |
| **Итого краткосрочные обязательства** | **6 980 250** | **5 835 465** | **4 832 225** | **4 138 746** |
| **Долгосрочные обязательства** | | | | |
| Резерв на восстановление месторождений*** | 610 081 | 610 081 | 549 956 | 487 335 |
| Вознаграждения работникам | 73 352 | 73 352 | 79 111 | - |
| **Итого долгосрочные обязательства** | **683 433** | **683 433** | **629 067** | **487 335** |
| **ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА** | **7 663 683** | **5 173 557** | **5 357 743** | **4 739 271** |
| **КАПИТАЛ** | | | | |
| Уставный/акционерный капитал | 2 734 000 | 484 000 | 484 000 | 484 000 |
| Непокрытый убыток | -2 346 507 | -1 829 341 | -587 549 | -370 810 |
| **ИТОГО КАПИТАЛ** | **387 493** | **-1 345 341** | **-103 549** | **113 190** |
| **ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ** | **8 051 176** | **5 173 557** | **5 357 743** | **4 739 271** |

* По состоянию на 01.01.20111 года нвестиции Эмитента в ассоциированную компанию – в акции АО "Bank RBK" составляли 1 052 990 тыс. тенге (31,69 % от общего количества оплаченных акций АО "Bank RBK"), которые впоследствии были реализованы физическим лицам.

** 28 мая 2012 гола Эмитент подписал соглашение с АО «Альянс Банк» об открытии Эмитенту кредитной линии на общую сумму 3 000 000 тыс. тенге с целью рефинансирования задолженности перед АО "Астана-Финанс" и АО "Bank RBK, пополения оборотных средств и модернизации действующего производства. Стака вознаграждения составляет от 9,3 % до 16 % годовых в зависимости от срока погашения каждого отдельного транша. Кредитная линия обеспечена недвижимостью общей стоимостью 46,7 млн тенге. В течение 2012 года и 2013 года Эмитент не соблюдал определенные условия (ковенанты) по договору банковского займа с АО «Альянс Банк», в связи с чем согласно соглашению на 30 июня 2013 года и 31 декабря 2012 года АО «Альянс Банк» имеет право потребовать досрочное погашение полной суммы займа. Соответственно, задолженность Эмитента перед АО «Альянс Банк» по данной кредитной линии на 30 июня 2013 года и 31 декабря 2012 года была классифицирована в составе краткосрочных обязательств, поскольку до отчетной даты Эмитент не получил отказа АО «Альянс Банка» от своего права досрочного требования указанного займа.

*** В соответствии с контрактами на недропользование и природоохранным законодательством Группа имеет юридическое обязательство по ликвидации своих горнорудных активов, а также рекультивацию земель после завершения деятельности. Резерв на восстановление месторождений признается в отношении будущей ликвидации и восстановления производственных активов на конец их сроков полезной службы. Резерв формируется исходя из чистой приведенной стоимости затрат по восстановлению участков месторождения, производственных объектов и рекультивации земель по мере возникновения обязательства вследствие прошлой деятельности.

Резерв на восстановление месторождений определяется на основе интерпретации Группой действующего природоохранного законодательства Республики Казахстан, подкрепленной технико-экономическим обоснованием и инженерными исследованиями в соответствии с текущими нормами и методами восстановления и проведения работ по рекультивации и ликвидации. Резерв оценивается исходя из текущих юридических и конструктивных требований, уровня технологий и цен. Так как фактические затраты на ликвидацию и восстановление могут отличаться от их оценок вследствие изменений в природоохранных требованиях и интерпретациях законодательства, технологий, цен и прочих условий, и данные затраты будут понесены в отдаленном будущем, балансовая стоимость резерва регулярно проверяется и корректируется для учета таких изменений.

Существенные суждения при проведении таких оценок включают в себя оценку ставки дисконта и сроков движения денежных средств. Ставка дисконта применена к номинальной стоимости работ, которую руководство предполагает затратить на восстановление участка в будущем. Соответственно, учетные оценки руководства, произведенные по текущим ценам, увеличены с использованием предполагаемого долгосрочного уровня инфляции в Казахстане на уровне 5.8%, и впоследствии дисконтированы на основе ставки дисконта. Ставка дисконта отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денежных средств, а также риски по обязательствам, которые не были учтены в наилучших оценках затрат. Группа определила ставку дисконта для 2012 года на уровне 4.2%.

На 31 декабря 2012 года балансовая стоимость резерва на восстановление месторождений составляла 610,081 тыс. тенге. Группа не пересматривала оценку стоимости резерва на восстановление месторождений по состоянию на 30 июня 2013 года, поскольку считает, что не произошло существенных изменений в отношении данных оценок.

**Резерв на восстановление месторождений**

**(тыс. тенге)**

| | **30.06.2013 г.** | **31.12.2012 г.** |
|---|---|---|
| Балансовая стоимость на начало отчетного периода | 610 081 | 549 956 |
| Изменение оценок, отнесенное на прибыль и убыток | - | 32 949 |
| Отмена дисконта приведенной стоимости | - | 27 176 |
| **Балансовая стоимость на конец отчетного периода** | **610 081** | **610 081** |

**Балансовая стоимость резерва на восстановление месторождений в разрезе месторождений:**

| | **Ожидаемый период ликвидации** | **30.06.2013 г.** | **31.12.2012 г.** |
|---|---|---|---|
| Южно-Топарское | 2016 | 549 956 | 549 956 |
| Богач | 2024 | 32 949 | 32 949 |
| Есымжал | 2025 | 27 176 | 27 176 |
| **Итого** | | **610 081** | **610 081** |

## ДАННЫЕ АУДИРОВАННЫХ КОНСОЛИДИРОВАННЫХ ОТЧЕТОВ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЭМИТЕНТА

**(тыс. тенге)**

| | **30.06.2013 г.** | **31.12.2012 г.** | **31.12.2011 г. (пересчитано)** | **01.01.2011 г.** |
|---|---|---|---|---|
| Выручка | 4 047 643 | 8 437 023 | 8 114 343 | 7 730 828 |
| Себестоимость реализованных товаров и услуг | -3 719 192 | -7 649 180 | -6 891 810 | -6 553 781 |
| **Валовая прибыль** | **328 451** | **787 843** | **1 222 533** | **1 177 047** |
| Расходы по реализации | -200 510 | -272 693 | -226 648 | -187 734 |
| Общие и административные расходы | -570 240 | -1 377 262 | -1 200 308 | -1 303 713 |
| Прочие расходы | -22 084 | -76 473 | -8 600 | -124 329 |
| Прочие доходы | 45 829 | 76 721 | 126 855 | 99 662 |
| **Итого операционная прибыль (убыток)** | **-418 554** | **-861 864** | **-86 168** | **-339 067** |
| Доходы по финансированию | 306 | - | - | - |
| Расходы по финансированию | -98 918 | -374 512 | -130 571 | -47 593 |
| **Прибыль (убыток) до налогообложения** | **-517 166** | **-1 236 376** | **-216 739** | **-339 067** |
| Расходы по подоходному налогу | - | -5 416 | - | -25 697 |
| **Прибыль (убыток) после налогообложения от продолжающейся деятельности** | **-517 166** | **-1 241 792** | **-216 739** | -364 764 |
| **Прибыль за период** | **-517 166** | **-1 241 792** | **-216 739** | -364 764 |

## ДАННЫЕ АУДИРОВАННЫХ КОНСОЛИДИРОВАННЫХ ОТЧЕТОВ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЭМИТЕНТА ЗА 2011–2012 ГОДЫ *(КОСВЕННЫЙ МЕТОД)*

Движение денежных средств Эмитента за 2010–2012 годы в динамике не предоставляется возможным предоставить в связи с тем, что движение денежных средств за 2010 год подготовлено аудитором по методу прямого начисления, за 2011–2012 годы – косвенным методом.

**тыс. тенге**

| **Наименование статьи** | **2012 г.** | **2011 г.** |
|---|---|---|
| **I. ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ** | | |
| Убыток/прибыль до налогообложения: | -1 236 376 | -216 739 |
| Корректировки на: | | |
| Износ и обесценение основных средств и амортизация нематериальных активов | 405 495 | 196 238 |
| Обесценение дебиторской задолженности и списание НДС | 54 540 | 39 285 |
| Обесценение товарно-материальных запасов | 18 118 | - |
| Резерв на восстановление месторождений | 32 949 | 28 507 |

| | | |
|---|---|---|
| Актуарные убытки и стоимость текущих услуг | 7 394 | 90 918 |
| Финансовые расходы | 374 512 | 130 571 |
| Прибыли за вычетом убытков от реализации инвестиций | -42 030 | -77 522 |
| Убытки за вычетом прибылей/ (прибыли за вычетом убытков от выбытия основных средств) | 36 717 | -6 908 |
| **Денежные средства, (использованные в) / полученные от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале** | **-348 681** | **184 350** |
| Увеличение дебиторской задолженности | -36 093 | -42 781 |
| Увеличение товарно-материальных запасов | -396 145 | -230 742 |
| Уменьшение/ (увеличение) прочих краткосрочных активов | 231 314 | -125 860 |
| Уменьшение/ (увеличение) кредиторской задолженности | -783 059 | -578 531 |
| **Денежные средства (использованные в) / полученные от операционной деятельности** | **-1 332 664** | **-793 564** |
| Проценты выплаченные | -317 625 | -91 132 |
| Вознаграждения работникам выплаченные | -16 687 | - |
| Уплаченный подоходный налог | -4 862 | -9 116 |
| **Чистые денежные средства (использованные в) / полученные от операционной деятельности** | **-1 671 838** | **-893 812** |
| **II. ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ** | | |
| Поступления от продажи основных средств | 9 713 | 27 873 |
| Поступления от реализации инвестиций | 1 172 542 | - |
| Приобретение основных средств и нематериальных активов | -924 992 | -390 633 |
| Предоставление финансовой помощи связанным сторонам | -734 350 | - |
| Погашение финансовой помощи, предоставленной связанным сторонам | 469 350 | - |
| **Чистые денежные средства (использованные в) / полученные от инвестиционной деятельности** | **- 7 737** | **-362 760** |
| **III. ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ** | | |
| Поступление займов | 6 365 000 | 4 021 501 |
| Погашение займов | -4 465 250 | -2 971 501 |
| Поступление финансовой помощи от связанных сторон | 1 119 000 | 200 000 |
| Погашение финансовой помощи, полученной от связанных сторон | -1 319 000 | - |
| **Чистые денежные средства (использованные в) / полученные от финансовой деятельности** | **1 699 750** | **1 250 000** |
| **Чистое увеличение / (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов** | **20 175** | **-6 572** |
| **Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода** | **13 978** | **20 550** |
| **Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода** | **34 153** | **13 978** |

## ДАННЫЕ АУДИРОВАННЫХ КОНСОЛИДИРОВАННЫХ ОТЧЕТОВ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЭМИТЕНТА НА 30 ИЮНЯ 2013 ГОДА *(ПРЯМОЙ МЕТОД)*

**(тыс. тенге)**

| | **30.06.2013г.** |
|---|---|
| **I. ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ** | |
| **1. Поступление денежных средств, всего** | **4 584 270** |
| *в том числе:* | |
| реализация товаров и услуг | 3 633 902 |
| авансы полученные | 948 860 |
| вознаграждения | 306 |
| возврат НДС из бюджета | |
| прочие поступления | 1 202 |
| **2. Выбытие денежных средств, всего** | |
| *в том числе:* | **-4 719 261** |
| платежи поставщикам за товары и услуги | -3 153 278 |
| авансы выданные | -140 709 |
| выплаты по заработной плате | -863 742 |
| корпоративный подоходный налог | -9 312 |
| другие платежи в бюджет | -222 943 |
| вознаграждения | -135 371 |
| прочие выплаты | -193 906 |
| **3. Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности** | **-134 991** |
| **II. ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ** | |
| **1. Поступление денежных средств, всего** | **8 956** |

| | |
|---|---|
| *в том числе:* | |
| реализация основных средств | 8 956 |
| погашение ранее предоставленных займов | |
| возврат по банковским депозитам | |
| **2. Выбытие денежных средств, всего** | **-2 321 290** |
| *в том числе:* | |
| приобретение основных средств | -63 006 |
| авансы, выплаченные за долгосрочные активы | -7 581 |
| краткосрочные займы связанным сторонам | -2 250 000 |
| прочие займы | -660 |
| размещение банковских депозитов | -43 |
| **3. Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности** | **-2 312 334** |
| **III. ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ** | |
| **1. Поступление денежных средств, всего** | **4 377 700** |
| *в том числе:* | |
| получение банковских займов | 2 127 700 |
| финансовая помощь от связанных сторон | |
| выпуск акций | 2 250 000 |
| **2. Выбытие денежных средств, всего** | **-1 846 342** |
| *в том числе:* | |
| погашение банковских займов | -1 846 342 |
| возврат финансовой помощи связанным сторонам | |
| **3. Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности** | **2 531 358** |
| **4. ИТОГО: УВЕЛИЧЕНИЕ +/– УМЕНЬШЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ** | 84 033 |
| **5. Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода** | **32 210** |
| **6. Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода** | **116 243** |

## ДАННЫЕ АУДИРОВАННЫХ КОНСОЛИДИРОВАННЫХ ОТЧЕТОВ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА 2010-2012 ГОДЫ И ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ 2013 ГОДА

**(тыс. тенге)**

| | Акционерный капитал | Резервы | Нераспределенная прибыль/убыток | Итого капитал |
|---|---|---|---|---|
| **Сальдо на 1 января 2010 года** | **484 000** | **546 156** | **490 034** | **1 520 190** |
| **Корректировка начального сальдо** | | | -3 184 | -3 184 |
| **Пересчитанное сальдо** | 484 000 | 546 156 | 486 850 | 1 517 006 |
| **Прибыль/убыток за период** | | | -364 764 | -364 764 |
| **Дивиденды** | | | -8 302 | -8 302 |
| **Сальдо на 31 декабря 2010 года** | ***484 000*** | ***546 156*** | ***113 783*** | ***1 143 939*** |
| Остаток на 1 января 2011 года | 484 000 | *546 156* | -133 732 | 896 424 |
| Пересчитанное сальдо | - | -546 156 | -237 078 | -783 234 |
| **Сальдо на 1 января 2011 года (пересчитано)** | **484 000** | **-** | **-370 810** | **113 190** |
| Прибыль за год | - | - | 22 878 | 22 878 |
| Пересчет | - | - | -239 617 | -239 617 |
| Убыток за год | - | - | -216 739 | -216 739 |
| Прочий совокупный доход | - | - | - | - |
| **Итого совокупный убыток за год (пересчитано)** | - | - | -216 739 | -216 739 |
| **Сальдо на 31 декабря 2011 года (пересчитано)** | **484 000** | **-** | **-587 549** | **-103 549** |
| Убыток за год | - | - | -1 241 792 | -1 241 792 |
| Прочий совокупный доход | - | - | - | - |
| **Итого совокупный убыток за год** | - | | -1 241 792 | -1 241 792 |
| **Сальдо на 1 декабря 2012 года** | **484 000** | **-** | **-1 829 341** | **-1 345 341** |
| **Сальдо на 1 января 2013 года** | **484 000** | **-** | **-1 829 341** | **-1 345 341** |
| Выпуск акций | 2 250 000 | - | - | 2 250 000 |
| Убыток за период | - | - | -517 166 | -517 166 |
| **Итого совокупный убыток за период** | - | - | **-517 166** | **-517 166** |
| **Сальдо на 30 июня 2013 года** | ***2 734 000*** | **-** | ***-2 346 507*** | ***387 493*** |
| **Сальдо на 01.01.2012 года** | ***484 000*** | **-** | ***-875 383*** | ***-391 383*** |
| Убыток за период | - | - | *-287 834* | *-287 834* |
| Прочий совокупный доход | - | - | - | - |
| **Итого совокупный убыток период** | - | - | ***-287 834*** | ***-287 834*** |
| **Сальдо на 30.06.2012 года** | ***484 000*** | **-** | ***-875 383*** | ***-391 383*** |

# АКТИВЫ

## 6.1. Нематериальные активы

(тыс. тенге)

| Виды нематериальных активов | Первоначальная стоимость | Износ | Остаточная стоимость |
|---|---|---|---|
| Програмное обеспечение | 5 172 | -2 428 | 2 744 |

## 6.2. Основные средства по состоянию на 30.06.2013 года

(тыс. тенге)

| Виды основных средств | Первоначальная стоимость | Износ | Остаточная стоимость |
|---|---|---|---|
| Земля в собственности | 9 328 | -6 806 | 2 526 |
| Здания и сооружения | 616 849 | -345 866 | 270 983 |
| Машины и оборудование | 2 148 560 | -889 239 | 1 259 321 |
| Транспортные средства | 717 985 | -194 437 | 523 548 |
| Незавершенное строительство | 694 132 | -328 304 | 365 828 |
| Прочие основные средства | 75 767 | -39 409 | 36 358 |
| **Итого по основным средствам** | **4 262 621** | **-1 804 057** | **2 458 564** |

Переоценка основных средств Эмитента за последние три года не производилась.

## 6.3. Незавершенное капитальное строительство на 30.06.2013 года.

На **30.06.2013** года капитализированные расходы Эмитента составили 365 828 тыс. тенге, из них:

| Наименование объекта | Сумма, тыс. тенге | Срок начала строительства, срок сдачи объекта, информация о финансировании |
|---|---|---|
| Административно-бытовой комплекс на местрождении Богач | 56 216 | 2009г. - 2014г. |
| Ангар | 3 112 | 2008г.-2014г. |
| Баня на местрождении Богач | 825 | 2012г. – 2013г. |
| Газгольдерная | 5 331 | 2002г.- дата окончания не определена |
| Газоочистка | 153 790 | 2012г.-2013г. |
| Газоочистка экспериментальная | 1 928 | 2012г. – 2013г. |
| Гостиница Дубовская,20 | 11 203 | 2012г.-2013г. |
| Д/м к.п.№5- бетонно-растворный узел | 749 | 2003г – дата окончания не известна |
| Д/м к.п.№5- склад пропан бутан | 391 | 2003г – дата окончания не известна |
| Ж.д. тупик ( по дог. присоед. С АО "ТД Алаш") | 583 | 2003г – дата окончания не известна |
| Забор вокруг котеджей | 1 107 | 2003г – дата окончания не известна |
| Котедж №4-626 | 6 833 | 2003г – дата окончания не известна |
| Котедж №5-628 | 6 794 | 2003г – дата окончания не известна |
| Котедж №6-630 | 7 889 | 2003г – дата окончания не известна |
| Котедж №7-632 | 8 012 | 2003г – дата окончания не известна |
| Котедж №8-634 | 3 490 | 2003г – дата окончания не известна |
| Котедж №9-636 | 3 522 | 2003г – дата окончания не известна |
| Кровля цеха РМЦ | 3 323 | 2013г. – 2013г. |
| Монтаж промывочной установки | 87 747 | 2008г. – 2013г. |
| Рек-я скл.кокса (ларь в-2)-узел дробления угля | 777 | 2013г. – 2013г. |
| Реконструкция карбидной печи №5 | 1 931 | 2000г. – 2014г. |
| Хим. лаборатория на местрождении Богач | 272 | 2012г. – 2013г. |
| **Итого** | **365 828** | |

Все капитализированные расходы осуществляются Эмитентом за счет привлеченных денежных средств от банка второго уровня.

## 6.4. Инвестиционная собственность по состоянию на 30.06.2013 года

(тыс. тенге)

| Виды инвестиций | 2013 г. | 2012 г. |
|---|---|---|
| Производственно-складские комплексы в городах Астана, Караганда и Темиртау | 78 885 | 80 568 |

По состоянию на 30 июня 2013 года определенные объекты инвестиционной собственности балансовой стоимостью 46 703 тысячи тенге (31 декабря 2012 г.: 47 478 тыс. тенге) были предоставлены в залог в качестве обеспечения по займам АО «Альянс Банк».

## 6.5. Дебиторская задолженность на 30.06.2013 года

### Структура дебиторской задолженности эмитента

(тыс. тенге)

| Наименование статьи | Сумма | Доля в общей сумме дебиторской задолженности, % |
|---|---|---|
| **Дебиторская задолженность** | **3 117 697** | **100** |
| Временная финансовая помощь, выданная материнской компании* | 2 515 000 | 80,6 |
| Задолженность покупателей и заказчиков | 391 587 | 12,5 |
| Прочая финансовая дебиторская задолженность | 72 281 | 2,3 |
| Резерв на обесценение | -7 809 | - |
| Авансы поставщикам | 143 208 | 4,6 |
| Прочая дебиторская задолженность | 4 170 | - |
| Резерв под обесценение | -740 | - |

* В течение 2012-2013гг. Эмитент предоставил временную финансовую помощь АО «SAT & Company» в размере 2 515 000 тыс. тенге. Данная временная финансовая помощь является беспроцентной и подлежит погашению в сентябре 2013 года.

***Список дебиторов, имеющих перед эмитентом дебиторскую задолженность в размере пять и более процентов от общей суммы дебиторской задолженности***

(тыс. тенге)

| Наименование | Местонахождения | Валюта | Сумма | Доля, % | Срок погашения | Причина возникновения |
|---|---|---|---|---|---|---|
| АО "АрселорМиттал Темиртау" | Карагандинская обл., г.Темиртау, пр.Республики,1 | KZT | 265 324 | *8* | 3 кв.2013г. | за известняк |
| SAT & Co Netherlands N.V. Компания | Нидерланды | KZT | 2 250 000 | *71* | 3 кв.2013г. | временная финансовая помощь |
| АО «SAT & COMPANY» | Казахстан, г. Алматы | KZT | 265 000 | *8* | 4 кв.2013г. | временная финансовая помощь |

### Влияние обменных курсов на сумму дебиторской задолженности

Вся дебиторская задолженность Эмитента номинирована в казахстанских тенге, в связи, с чем возможное изменение обменных курсов не повлияет на погашение этой задолженности.

## ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

(тыс.тенге)

| ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | 30.06.2013 г. | 31.12.2012 г. | 31.12.2011 г. | 01.01.2011 г. |
|---|---|---|---|---|
| **Краткосрочные обязательства** | | | | |
| Займы | 3 531 108 | 3 284 186 | 1 559 758 | 304 433 |
| Прочие краткосрочные финансовые обязательства | | | | |
| Краткосрочная и прочая кредиторская задолженность | 3 446 632 | 2 537 973 | 3 260 660 | 3 834 313 |
| Вознаграждения работникам | 2 510 | 13 306 | 11 807 | - |
| **Итого краткосрочные обязательства** | **6 980 250** | **5 835 465** | **4 832 225** | |
| **Долгосрочные обязательства** | | | | |
| Резерв на восстановление месторождений | 610 081 | 610 081 | 549 956 | 487 335 |
| Вознаграждения работникам | 73 352 | 73 352 | 79 111 | - |
| **Итого долгосрочные обязательства** | **683 433** | **683 433** | **629 067** | **487 335** |
| **ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА** | **7 663 683** | **5 173 557** | **5 357 743** | **4 739 271** |

## 6.6. Кредитные линии, займы и договоры лизинга 30.06.2013 года

Согласно данным обзора финансовой отчетности за 6 мес. 2013 года Эмитент имеет краткосрочные обязательства перед БВУ в размере 3 531 108 тыс. тенге, из них АО «Альянс Банк» 2 998 000 тыс. тенге, АО Банк «Bank RBK» – 533 108 тыс. тенге.

### Займы Эмитента

*Краткосрочные*

**АО "№Банк «BANK RBK»**

21 июля 2011 года Эмитент подписал соглашение с АО Банк «Bank RBK» об открытии Эмитенту возобновляемой кредитной линии на общую сумму 400 млн. тенге. Сумма основного долга по краткосрочным займам, полученным в рамках данной возобновляемой кредитной линии, подлежит

погашению в конце срока займов; начисленное вознаграждение по ставке 13,5% годовых выплачивается ежемесячно. Эффективная ставка по данной кредитной линии варьируется от 14 % до 16,5% годовых. Кредитная линия обеспечена основными средствами, инвестиционной собственностью и товарно-материальными запасами с общей балансовой стоимостью 601 523 тысяч тенге.

27 июня 2013 года Эмитент подписал дополнительное соглашение об открытии новой возобновляемой кредитной линии со сроком погашения 27.12.2013 года в размере 330 млн. тенге с процентной ставкой 14% годовых. В качестве обеспечения исполнения обязательств по соглашению Эмитент предоставляет залог автотранспорт и спецтехнику балансовой стоимостью в размере 470 173 тыс. тенге.

**Залоговым обеспечением по займам, предоставленным АО "Банк «BANK RBK», выступают:**

- Товарно-материальные ценности (ферросиликомарганец Мн С-17) в количестве 515,95 тонн, принадлежащие Заемщику на праве собственности, находящиеся по адресу Карагандинская область г. Темиртау, ул. Привокзальная, 2, цех В-20;
- Оборудование и сооружения для химической промышленности, принадлежащие Заемщику на праве собственности, находящиеся по адресу: Карагандинская область, г. Темиртау, ул. Привокзальная 2;
- Товарно-материальные ценности (карбид кальция) в количестве 3 000 тонн, принадлежащие заемщику на праве собственности, находящиеся по адресу: Карагандинская область г. Темиртау, ул. Привокзальная, 2;
- Деньги, поступающие в будущем по Контракту, заключенным эмитентом с ООО «ТД САТ» от 03.08.2012 года № 51/3-12, в сумме 600 000 долларов США (за поставляемый эмитентом ферросиликомарганец), эквивалент в тенге по учетному курсу 149,35 тенге за 1 доллар США на 22.08.2012 года 103 051 500 тенге.

**Структура погашения**

**(тыс. тенге)**

| Кредитор | Сумма задолженности | Ставка % | Валюта | 3 кв. 2013 | 4 кв. 2013 | 1 кв. 2014 | 2 кв. 2014. |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| АО «BANK RBK» | **533 108** | 13,5 | KZT | 186 554 | 186 554 | 80 000 | 80 000 |

*Долгосрочные*

**АО «Альянс банк»**

28 мая 2012 года Эмитент подписал соглашение об открытии кредитной линии с АО «Альянс Банк» об открытии Эмитенту кредитной линии на общую сумму 3 млрд. тенге сроком погашения 28 мая 2019 года.

***Условия кредитной линии:***

**1,3 млрд. тенге** - возобновляемая часть на рефинансирование займов в АО «Банк «Астана-Финанс» и АО "Банк «Bank RBK», а также с целью пополнения оборотных средств; срок линии 3 года, срок каждого транша 12 месяцев, процентная ставка от 9,3% до 11,8% годовых в зависимости от срока транша;

**1,7 млрд. тенге** - на модернизацию основного производства, срок линии 7 лет, льготный период по погашению основного долга 12 месяцев, процентная ставка 14,3% годовых (с декабря 2012 года снижена до 14% годовых).

Кредитная линия обеспечена недвижимостью с общей балансовой стоимостью 46 703 тысяч тенге.

В течение 2012 года и 2013 года Эмитент не соблюдал финансовые ковентаны[1], определенные соглашением по данной кредитной линии, в связи, с чем АО «Альянс Банк» имеет право

[1] Условия (ковенанты) установленные п.3.1.11 Соглашения об открытии кредитной «В течение всего периода кредитования обеспечить соблюдение следующих финансовых показателей, и отслеживаться на ежеквартальной и/или годовой основе в соответствии с финансовой отчетностью»:

a) Коэффициент текущей ликвидности:

- на конец 2012 должен быть ≥ 90 (факт 63);
- на конец 2013 года и до конца срока действия СКЛ должен быть ≥ 1,0;

b) Совокупное соотношение EBITDA / Продажи:

- в 2012 году и до конца срока действия СКЛ должен быть ≥ 8,0% (факт (2));

потребовать досрочного погашения полной суммы. Соответственно, задолженность Эмитента перед АО «Альянс Банк» по данной кредитной линии на 30 июня 2013 года была классифицирована в составе краткосрочных обязательств.

**Залоговым обеспечением по банковским займам выступают:**

- Имущественный комплекс в г. Астана, расположенный по адресу: г. Астана, ул.85,№7/1, с правом временного возмездного пользования (долгосрочного, краткосрочного) землепользования (аренды) на земельный участок, площадью – 12,2713 га (кадастровый номер 21-319-059-094) и правом временного возмездного (долгосрочного, краткосрочного) землепользования (аренды) на земельный участок, площадью 0,8150 га (кадастровый номер 21-319-059-591), расположенные по этому же адресу.
- Имущественный комплекс, расположенный по адресу: Карагандинская область, Абайский район;
- Имущественный комплекс в г. Караганда, расположенный по адресу: г. Караганда, ул. Дубовская, д.20;
- Контракт на осуществление разработки Южно-Топарского месторождения флюсовых известняков №49 от 02.07.1966 г.

05 декабря 2011 года Эмитент подписал соглашение с АО «Банк «Астана-Финанс» об открытии Эмитенту кредитной линии на общую сумму 1,3 млрд. тенге со сроком погашения 05 декабря 2016 года с целью пополнения оборотных средств и приобретения основных средств со ставкой вознаграждения 13% годовых. Эффективная процентная ставка по займам, полученным в рамках данной кредитной линии, составляет 14% годовых. Кредитная линия была обеспечена основными средствами и товарно-материальными запасами с общей балансовой стоимостью на 31 декабря 2011 года 353 756 тысяч тенге.

В рамках данной кредитной линии в 2011 и 2012 году Эмитент получил 1 230 млн. тенге и 70 млн. тенге, соответственно. В мае 2012 года кредитная линия была полностью рефинансирована в АО «Альянс Банк».

**Структура погашения**

**(тыс. тенге)**

| Кредитор | Сумма задолженности | Ставка % | Валюта | 3 кв. 2013 | 4 кв. 2013 | 1 кв. 2014 | 2 кв. 2014. |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| АО «Альянс Банк» | **1 583 332** | 11,8 | KZT | 395 833 | 395 833 | 395 833 | 395 833 |

**тыс. тенге**

| Кредитор | Сумма задолженности | 3-4 кв. 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| АО «Альянс Банк» | **1 414 668** | 141 666 | 283 333 | 283 333 | 395 833 | 395 833 | 139 670 |

**АО «Фонд развития предпринимательства «ДАМУ»**

В 2013 году Эмитент заключил договор с АО «Фонд развития предпринимательства «ДАМУ» (далее ДАМУ), согласно которому ДАМУ осуществляет субсидирование вознаграждения в размере 8% по займу от АО «Альянс Банк».

---

с) Совокупное соотношение Финансовый Долг / EBITDA:

- в 2012 году должно быть ≤ 3,8 (факт (18,3));
- в 2013 году должно быть ≤ 3,5;
- в 2014 году должно быть ≤ 3,1;
- в 2015 году должно быть ≤ 2,7;
- в 2016 и до конца срока действия СКЛ году должно быть ≤ 2,5;

АО «ТЭМК» на момент подписания Соглашения с АО «Альянс Банк» было вынуждено принять данные условия, т.к. предприятию необходимо было завершать модернизацию, которая была начата в декабре 2011 года, а именно:

1. Из средств кредитной линии, открытой в АО «Банк «Астана-Финанс» в декабре 2011 года, было приобретено горнорудная техника;
2. Из средств кредитной линии в АО «Bank RBK» в феврале – марте 2012 года были произведены предоплаты за огнеупорный кирпич, углеродистые блоки, металлопрокат и прочие материалы со сроком доставки более 90 дней, которые необходимы для капитального ремонта печи №6 (ферросплавная);
3. 22 апреля 2012 года печь №6 была полностью остановлена для проведения капитального ремонта и модернизации;
4. К началу финансирования в АО «Альянс Банк» (28 мая 2012 года) печь №6 (ферросплавная) была полностью демонтирована, и подготовлена для капитального ремонта.

**Структура погашения**

(тыс. тенге)

| Кредитор | Сумма задолженности | Ставка % | Валюта | 3 кв. 2013 | 4 кв. 2013 | 1 кв. 2014 | 2 кв. 2014. |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| АО «Фонд развития предпринимательства «ДАМУ» | **192 340** | 8 | KZT | 59 960 | 52 043 | 44 127 | 36 210 |

(тыс. тенге)

| Кредитор | Сумма задолженности | 3-4 кв. 2014 | 2015 |
|---|---|---|---|
| АО «Фонд развития предпринимательства «ДАМУ» | **158 427** | 56 587 | 101 840 |

## 6.7. Кредиторская задолженность на 30.06.2013 года

### Структура кредиторской задолженности

| Наименование статьи | Сумма, тыс. тенге | Доля в общей сумме кредиторской задолженности, % |
|---|---|---|
| ***Краткосрочная кредиторская задолженность, в т.ч.*** | **3 446 632** | **100** |
| Торговая кредиторская задолженность | 2 417 022 | 70 |
| Кредиторская задолженность по оплате труда | 294 984 | 9 |
| Прочая кредиторская задолженность* | 734 626 | 21 |

* Прочая кредиторская задолженность включает в себя прочую фининсовую кредиторскуюя задолженность в размере 64 897 тыс.тенге, резервы по неопределенным налогам (303 474 тыс.тенге), начисленные резервы по неиспользованным отпускам (118 742 тыс.тенге), налоги к уплате (180 920 тыс.тенге), прочую задолженность (66 593 тыс.тенге).

***Список кредиторов, имеющих перед Эмитентом кредиторскую задолженность, в размере пять и более процентов от общей суммы кредиторской задолженности***

(тыс. тенге)

| Наименование/ Местонахождение | Валюта | Срок погашения | Сумма | Доля,% | Причина возникновения |
|---|---|---|---|---|---|
| ТОО «Жезказганинвестэнерго» (г. Жезказган) | KZT | 3кв.2013 | 638 671 | 19 | за электроэнергию |
| ТОО «Энергостройкомпани XXI» (г. Караганда) | KZT | 3кв.2013 | 307 692 | 9 | за электроэнергию |
| ТОО «GTL» (г. Караганда) | KZT | 3кв.2013 | 602 495 | 18 | за ферросиликомарганец |
| ООО " ФерроГрупп" (г. Москва, Россия) | KZT | 4кв.2013 | 226 984 | 7 | за ферросиликомарганец |

Вся кредиторская задолженность Эмитента номинированна в казахстанских тенге, в связи, с чем возможное изменение обменных курсов не повлияет на погашение этой задолженности.

## 6.8. Акционерный капитал

(тыс. тенге)

| | 30.06.2013 г. | 2012 г. | 2011 г. | 2010 г. |
|---|---|---|---|---|
| Уставный/акционерный капитал | 2 734 000 | 484 000 | 484 000 | 484 000 |
| Непокрытый убыток | -2 346 507 | -1 829 341 | -587 549 | -370 810 |
| **ИТОГО КАПИТАЛ** | **387 493** | **-1 345 341** | **-103 549** | **113 190** |

Компания прошла перерегистрацию из Товарищества с ограниченной ответственностью в Акционерное общество в 2010 году (свидетельство о государственной перерегистрации юридического лица №1363-1930-12-АО от 29.03.2010 г.). С 2010 года выплата дивидендов не производилась, так как деятельность была убыточной:

(тыс. тенге)

| Наименование показателя | 30.06.2013 г. (ауд.) | 2012 г. (ауд.) | 2011 г. (ауд.) | 2010 г. (ауд.) |
|---|---|---|---|---|
| Убыток от основной деятельности | -418 554 | - 1 236 376 | - 216 739 | -339 066 |
| Чистый убыток | -517 166 | -1 241 792 | -216 739 | -364 764 |
| Чистый убыток от основной деятельности на одну | | | | |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| простую акцию | -4 310 | -11 289 | -1 970 354 | -3 316 036 |
| Чистая прибыль/(убыток) от продолжаемой деятельности на одну простую акцию | -4 310 | -11 289 | -1 970 354 | -3 316 036 |

## ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

### 6.9. Объемы реализованной продукции эмитента за 2010–2012 годы и 6 месяцев 2013 года в денежном эквиваленте раздельно по каждому виду продукции.

**(тыс. тенге)**

| **Наименование реализованной продукции** | **Объем реализации продукции** | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | **30.06.2013 г.** | **30.06.2012 г.** | ***Изм.*** | **2012 г.** | **2011 г.** | ***Изм.*** | **2011 г.** | **2010 г.** | ***Изм.*** |
| Ферросиликомарганец | 2 392 744 | 1 604 502 | *49,1%* | 3 948 996 | 3 756 699 | *5,1%* | 3 756 699 | 3 890 910 | -5,9% |
| Известняк | 500 955 | 461 472 | *8,6%* | 990 725 | 915 172 | *8,3%* | 915 172 | 1 145 081 | -20,0% |
| Карбид кальция | 905 535 | 1 945 464 | *-53,4%* | 3 166 500 | 3 173 043 | *-0,2%* | 3 173 043 | 2 242 210 | 41,5% |
| Марганцевый отсев | - | - | - | - | - | - | - | 175 662 | -45,6% |
| Аренда | 41 564 | 27 363 | *51,9%* | 67 966 | 47 210 | *43,9%* | 47 210 | - | - |
| Прочая продукция | 206 845 | 162 080 | *27,6%* | 262 836 | 222 219 | *18,3%* | 222 219 | 276 965 | -22% |
| **Итого** | **4 047 643** | **4 200 881** | ***-3,6%*** | **8 437 023** | **8 114 343** | ***4,0%*** | **8 114 343** | **7 730 828** | 4,3% |

За период с 2010 по 2013 годы доходы Эмитента от реализации продукции составили 28 329 837 тыс. тенге, из которых наибольшую долю составили доходы от реализации ферросиликомарганца – 49% или 13 989 349 тыс. тенге (в 2010 г. – 50%; в 2011 г. – 46%; в 2012 г. - 47%; за 6 мес. 2013 г. – 59%). На долю доходов от реализации карбида кальция за указанный период пришлось 33 % от общего объема реализации или 9 487 288 тыс. тенге (в 2010 г. – 29%; в 2011 г. – 39%; в 2012 г. – 37,5%; за 6 мес. 2013 г. – 22,4%), на долю известняка 12,5% или 3551 933 тыс. тенге (в 2010 г. – 15%; в 2011 г. – 11%; в 2012 г. – 12%; за 6 мес. 2013 г. – 12%).

### 6.10. Структура доходов от прочей операционной деятельности.

**(тыс. тенге)**

| | **30.06.2013 г.** | **2012 г.** | **2011 г.** | **2010 г.** |
|---|---|---|---|---|
| Прибыль за вычетом убытков от продажи инвестиций | - | 42 030 | 77 522 | 8 298 |
| Прибыль за вычетом убытков от выбытия основных средств | 6 651 | - | 6 908 | 62 768 |
| Прибыль за вычетом убытков от курсовой разницы | - | - | 3 961 | 16 112 |
| Прочие доходы | 39 178 | 34 691 | 38 464 | 12 484 |
| **Итого** | **45 829** | **76 721** | **126 855** | **99 662** |

### 6.11. Структура расходов от прочей операционной деятельности.

**(тыс. тенге)**

| | **30.06.2013 г.** | **2012 г.** | **2011 г.** | **2010 г.** |
|---|---|---|---|---|
| Убыток за вычетом прибыли от выбытия основных средств | - | 36 717 | - | - |
| Расходы от выбытия активов | - | - | - | 8 726 |
| Убыток за вычетом прибыли от курсовой разницы | 3 324 | 5 852 | - | 12 668 |
| Расходы по аренде | | - | - | 1 472 |
| Расходы по созданию резерва по прочим оценочным обязательствам | - | - | - | 48 025 |
| прочие | 18 760 | 33 904 | 8 600 | 5 845 |
| **Итого** | **22 084** | **76 473** | **8 600** | **76 736** |

### 6.12. Себестоимость реализованной продукции эмитента

**(тыс. тенге)**

| **Наименование статьи** | **30.06.2013 г.** | **2012 г.** | **2011 г.** | ***Изм.*** | **2011 г.** | **2010 г.** | ***Изм.*** |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Сырье и материалы | 1 436 844 | 3 225 118 | 2 197 971 | *48,1%* | 2 197 971 | 2 784 842 | *-21,1%* |
| Электроэнергия | 1 278 688 | 2 615 718 | 2 611 633 | *0,2%* | 2 611 633 | 1 727 530 | *51,2%* |
| Износ основных средств | 130 175 | 206 645 | 163 947 | *26,0%* | 163 947 | 197 613 | *-17,0%* |
| Заработная плата и налоги | 694 595 | 1 350 971 | 1 240 935 | *8,87%* | 1 240 935 | 1 128 507 | *10,0%* |
| Обесценение основных средств | - | 59 305 | - | *100%* | - | - | - |
| Транспортировка | - | 5 035 | 237 145 | *-97,9%* | 237 145 | - | *100%* |
| Резерв по обесценению товарно-материальных запасов | - | 18 118 | - | *100%* | - | - | - |
| Услуги сторонних организаций | - | - | - | - | - | 645 101 | - |
| Прочие расходы | 171 223 | 419 237 | 566 055 | *-25,9%* | 566 055 | 70 187 | *706,5%* |

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Изменения в запасах готовой продукции, незавершенного производства и материалов собственного производства | 7 667 | -250 967 | -125 876 | *99,4%* | -125 876 | - | - |
| **Итого** | **3 719 192** | **7 649 180** | **6 891 810** | ***11,0%*** | **6 891 810** | **6 553 781** | *5,2%* |

В период с 2010 по 2013 годы себестоимость реализованных продукций Эмитента составила 24 813 963 тыс. тенге, из них наибольшая сумма приходилась на:

сырье и материалы – 9 644 775 тыс. тенге (39%) (2010 г. – 42,4%; 2011 г. - 32%; 2012 г. - 42%; 6 мес. 2013 г. – 38,6%);

электроэнергию – 8 233 569 тыс. тенге (33%) (2010 г. – 26%; 2011 г. - 38%; 2012 г. - 34%; 6 мес. 2013 г. – 34%);

заработную плату и налоги – 4 415 008 тыс. тенге (18%) (2010 г. – 26%; 2011 г. - 38%; 2012 г. - 34%; 6 мес. 2013 г. – 34%).

Основным фактором, оказывающим влияние на рост себестоимости реализованной продукции Эмитента за рассматриваемый период, является объем потребляемой электроэнергии и изменение цен на нее. Доля электроэнергии в общем объеме себестоимости реализованной продукции Эмитента составляет более 30 % (2011 год – 37,9 % , 2012 год – 34,2 %, за шесть месяцев 2013 года – 34,4 %). Сырь и материалы включают в себя большое количество наименований, занимающих каждый в отдельности незначительную долю в общей сумме себестоимости реализованной продукции, и значительного влияния на изменение себестоимость не оказывают.

С 22 апреля по 5 августа 2012 года ферросплавная печь АО ТЭМК находилась на капитальном ремонте. В целях выполнения условий контракта на поставку ферросиликомарганца, заключенного между АО ТЭМК и АО "Арселор Миттал Темиртау" в январе 2013года, руководством было принято решение о поставке ферросиликомарганца для АО "Арселор Миттал Темиртау", приобретенного Эмитентом у ТОО «Таразский металлургический завод», что также повлияло на размер себестоимости реализованной продукции эмитента в 2012 году.

*Для снижения себестоимости планируются следующие мероприятия:*

**Производство продукции**

1. Увеличение объема сбыта карбида кальция, ферросиликомарагнца, извести, известняка, которое позволит увеличить производство продукции;

2. Увеличение объема производства продукции повлечет снижение себестоимости;
3. Выпуск новых видов продукции - с августа 2012 года начато производство ферромарганца 78 (FeMn78);

4. Планируется запустить производство ферромарганца 88 (FeMn88);

**Модернизация производства**

1. Завершение строительства ДСУ для дробления углеродистых (для дробления угля и кокса, которое позволит уменьшить потребление электроэнергии);

2. Строительство ЛЭП от КАРГРЭС до печи №4 по производству карбида кальция (для снижения оплаты за транспортировку электроэнергии);

3 Агломерация отсева марганцевой руды - позволит использовать в производстве ферросиликомарагнца до 25% марганцевого отсева фракции 0-10;

4. Автоматизированная система дозировки шихты (цех В-20) ХМЗ – позволит снизить потери сырья за счет более точной дозировки компонентов для производства ферросиликомарганца;

5. Модернизация цеха по производству углекислоты - позволит увеличить производство углекислоты за счет выпуска емкостной углекислоты, на которую имеется спрос (сейчас выпускается углекислота только в баллонах, т.е. объем ограничивается количеством баллонов).

## 6.13. Прогноз эмитента в отношении объемов реализации продукции и себестоимости на ближайшие три года.

**(тыс. тенге)**

| Наименование статьи | Доход от реализации продукции, работ, услуг | | |
|---|---|---|---|
| | 2013 г. | 2014 г. | 2015 г. |
| Ферросиликомарганец | 4 548 849 | 8 807 195 | 8 787 623 |
| Известняк | 1 180 156 | 1 227 566 | 1 227 566 |
| Карбид кальция | 1 878 282 | 6 667 859 | 8 334 823 |
| Марганцевый отсев | 359 196 | 220 026 | 366 710 |
| Прочая продукция | 457 229 | 446 982 | 262 031 |
| **Итого** | **7 243 556** | **17 369 628** | **18 978 753** |

После реконструкции и запуска в эксплуатацию в 2012 году ферросплавной печи текущая предельная мощность ХМЗ составляет порядка 30 тысяч тонн ферросиликомарганца в год. В течение 2013-2014 годов планируется строительство новой рудотермической печи, что позволит увеличить совокупную производственную мощность завода до 45 тысяч тонн ферросиликомарганца в год.

Текущая производственная мощность ХМЗ по производству карбида кальция составляет порядка 86 тысяч тонн в год. В 2012 году Группа произвела приблизительно 25 тысяч карбида кальция. Руководство ожидает рост спроса на карбид кальция в будущем, и соответственно предполагает рост производства и реализации карбида кальция до 48 тысяч тонн в год.

По карбиду кальцию планируется увеличить отгрузку после модернизации производства, ориентированную на металлургические предприятия. Карбид кальция будет упаковываться в полиэтиленовые пакеты весом 10 кг и барабаны, в каждом барабане 8 пакетов. Также увеличиться процент выхода фракции 2-25 мм (сейчас он составляет 30-40%).

По ферросплавам увеличение производства планируется после ввода в эксплуатацию печи №5, мощностью 45 000 тонн в год.

### Прогноз себестоимости эмитента

**(тыс. тенге)**

| Наименование статьи | 2013 г. | 2014 г. | 2015 г. |
|---|---|---|---|
| Материалы | 4 225 674 | 9 109 729 | 10 029 106 |
| Износ | 238 412 | 287 840 | 259 092 |
| Заработная плата и налоги | 1 137 231 | 1 505 432 | 1 593 380 |
| Услуги сторонних организаций | 102 312 | 14 099 | 14 099 |
| Прочие расходы | 429 156 | 516 995 | 518 065 |
| **Итого** | **6 132 805** | **11 437 095** | **12 413 742** |

## 6.14. Коэффициенты

Расчет финансовых коэффициентов Эмитента выполнен на основании данных аудированной финансовой отчетности.

| Финансовые коэффициенты | Расчет коэффициента | 30.06.2013 г. | 2012 г. | 2011 г. | 2010 г. |
|---|---|---|---|---|---|
| Возврат на капитал (ROE), % | Чистый доход*100<br>Собственный капитал | -133 | 92,3 | 209 | -31,9 |
| Возврат на активы (ROA), % | Чистый доход*100<br>Активы | -6,42 | -24 | -4,05 | -7,07 |
| Возврат на продажу (ROS), % | Чистый доход*100<br>Доход от реализации | -12,8 | -14,7 | -2,67 | -4,72 |

Расчет показателей 2010-2011 годов не имеет смысла. По результатам указанных периодов собственный капитал является убыточным, доход отрицательным.

## Коэффициенты ликвидности

| Финансовые коэффициенты | Расчет коэффициента | 30.06.2013 г. | 2012 г. | 2011 г. | 2010 г. |
|---|---|---|---|---|---|
| Коэффициент общей ликвидности | Текущие активы, / Текущие обязательства | 1,05 | 0,79 | 0,98 | 1,28 |
| Коэффициент быстрой ликвидности | Деньги + Краткосрочная ДЗ / Текущие обязательства | 0,42 | 0,09 | 0,16 | 0,15 |
| Коэффициент абсолютной ликвидности | Деньги / Текущие обязательства | 0,02 | 0,01 | 0,00 | 0,01 |

## Коэффициенты финансовой устойчивости

| Финансовые коэффициенты | Расчет коэффициента | 30.06.2013 г. | 2012 г. | 2011 г. | 2010 г. |
|---|---|---|---|---|---|
| Коэффициент финансовой независимости | Собственный капитал / Активы | 0,05 | -0,26 | -0,02 | 0,22 |
| Суммарные обязательства к суммарным активам | Обязательства / Активы | 0,95 | 1,26 | 1,02 | 0,78 |
| Леверидж | Обязательства / Собственный капитал | 19,78 | -4,85 | -52,74 | 3,51 |

## 6.15. Денежные потоки за три последних года

(тыс. тенге)

| Наименование статьи | 01.07.2013 г. | 2012 г. | 2011 г. | 2010 г. |
|---|---|---|---|---|
| Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности | -134 991 | - 1 671 838 | -893 812 | -15 732 |
| Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности | -2 312 334 | -7 737 | -362 760 | -98 821 |
| Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности | 2 531 358 | 1 699 750 | 1 250 000 | 125 000 |
| **Итого: увеличение +/ - уменьшение денежных средств** | **84 033** | **20 175** | **-6 572** | **10 448** |
| **Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода** | **32 210** | **13 978** | **20 550** | **9 682** |
| **Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода** | **116 243** | **34 153** | **13 978** | **20 130** |

### Краткий анализ денежных потоков Эмитента

**Операционная деятельность**

При представлении потоков денежных средств косвенным методом Эмитент скорректировал убыток до налогообложения от продолжающейся деятельности, полученный в 2011 году, в сторону уменьшения на сумму 1 236 376 тыс. тенге.

**Инвестиционная деятельность**

В денежных потоках от инвестиционной деятельности произошли следующие наиболее существенные изменения:
В течение первого полугодия 2013 года Эмитент предоставил временную финансовую помощь АО «SAT & Company» в размере 2 250 000 тыс. тенге. Данная временная финансовая помощь является беспроцентной, и подлежит погашению в сентябре 2013 г. В связи с данной операцией в анализируемом периоде чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности являлась отрицательной в размере (2 313 334) тыс. тенге.

В 2012 году в результате реализации пакета акций АО "Банк «RBK Bank» Эмитент получил прибыль в размере 1 172 542 тыс.тенге. Также в анализируемом периоде Эмитент преобретал основные средства и нематериальные активы на общую сумму 924 992 тыс.тенге и предоставил временную финансовую помощь связанным сторонам (Группа компаний АО «SAT & Company») в размере 734 350 тыс. тенге, в этом же периоде погашение по ранее предоставленным операциям со связанными сторонами (финансовая помощь) составило 469 350 тыс. тенге.

**Финансовая деятельность**

В течение 6 мес. 2013 года Эмитент получил денежные средства от размещения своих простых акций (10 000 штук) в размере 2 250 000 тыс. тенге.

В первом полугодии Эмитент получил займ от АО «Альянс Банк» в размере 2 127 700 тыс. тенге, а также произвел погашение банковского займа в размере 1 846 342 тыс. тенге. Таким образом, чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности в анализируемом периоде являлась положительной, и равнялась 2 531 358 тыс. тенге.

## 6.16. Прогноз денежных потоков

**(тыс. тенге)**

| Прогноз денежных потоков | 2013 г. | 2014 г. | 2015 г. |
|---|---|---|---|
| *Операционная деятельность* | | | |
| **Поступление средств, всего** | **8 055 873** | **18 452 855** | **20 103 214** |
| от реализации продукции | 7 243 556 | 17 369 628 | 18 978 753 |
| Пред.оплаты и авансы | 493 206 | 488 768 | 552 554 |
| прочие (поступления от других видов деятельности) | 319 111 | 594 459 | 571 907 |
| **Выбытие средств, всего** | **7 622 840** | **15 079 019** | **16 066 806** |
| выбытие средств на финансирование | 422 497 | 328 754 | 310 332 |
| выбытие средств на покрытие КПН | - | - | - |
| прочие выбытия | 7 200 343 | 14 750 265 | 15 756 474 |
| **Итого от операций** | **433 033** | **3 373 836** | **4 036 408** |
| *Инвестиционная деятельность* | | | |
| **Поступление средств, всего** | **0** | **0** | **0** |
| **Отток от инвестирования, в т.ч.** | **528 000** | **0** | **0** |
| Капитальные затраты | 528 000 | - | - |
| **Итого от инвестиций** | **- 528 000** | **0** | **0** |
| *Финансовая деятельность* | | | |
| **Поступления средств, всего** | **3 632 665** | **2 277 452** | - |
| банковские займы | 3 632 665 | 2 277 452 | - |
| **Выбытие средств, всего** | **3 544 153** | **2 656 672** | **1 516 602** |
| Погашение банковских займов | 3 544 153 | 2 656 672 | 1 516 602 |
| **Итого от финансирования** | **88 512** | **- 379 220** | **-1 516 602** |
| **Итого увеличение/уменьшение денежных средств от деятельности** | -6 455 | 2 994 616 | 2 519 806 |
| Деньги на начало | 34 248 | 27 793 | 3 022 409 |
| Деньги на конец | 27 793 | 3 022 409 | 5 542 215 |

## 6.17. Другая существенная информация

**Иная существенная информация, касающаяся деятельности эмитента, возможных обязательств, которые могут возникнуть в результате выданных ранее гарантий, судебных исков и других событий.**

По состоянию на 30.06.2013 года у Эмитента имеется задолженность перед АО «Альянс Банк» в размере 2 998 000 тыс. тенге. В связи с тем, что Эмитент не соблюдал определенные условия (ковенанты) по данному займу, указанная сумма задолженности была классифицирована в состав краткосрочных обязательств.

**Генеральный директор** **Никитина О.Е.**

**Главный бухгалтер** **Шерстова С.В.**



Centras SECURITIES