

АО «БАСТ» Инвестиционный меморандум

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ

Простые акции АО «БАСТ»



Алматы

2014

АО «БАСТ» Инвестиционный меморандум

Информационное сообщение

Данный информационный меморандум содержит информацию об акциях Акционерного общества «БАСТ» (далее – Эмитент, Общество) и его деятельности.

Настоящий инвестиционный меморандум подготовлен на основании финансовой и управленческой информации Эмитента, заключений независимого аудитора и на основании информации, полученной из официальных статистических отчетов и других официальных источников.

Настоящим Эмитент и Акционерное общество «BCC Invest» (далее – Финансовый консультант) подтверждают, что данный инвестиционный меморандум содержит и достоверно отражает всю действительную и существенную информацию.

Настоящий документ предоставляется только в целях информации. Настоящий документ не может служить документальным основанием для обоснования принятия какого-либо решения об инвестировании или отказе инвестирования и не должен рассматриваться как официальная рекомендация со стороны Эмитента или Финансового консультанта. Каждый инвестор должен самостоятельно сделать свою независимую оценку и принять решение об инвестировании.

Настоящий инвестиционный меморандум был подготовлен Финансовым консультантом на основании и в соответствии с информацией, предоставленной Эмитентом.

СОДЕРЖАНИЕ

РАЗДЕЛ 1. КРАТКИЕ СВЕДЕНИЯ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ	4
РАЗДЕЛ 2. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ	14
РАЗДЕЛ 3. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ (УЧАСТНИКИ).....	19
РАЗДЕЛ 4. БАНКИ, КОНСУЛЬТАНТЫ И АУДИТОРЫ ЭМИТЕНТА	28
РАЗДЕЛ 5. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА	31
РАЗДЕЛ 6. ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ	47

РАЗДЕЛ 1. КРАТКИЕ СВЕДЕНИЯ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ

1. Общие сведения о ценных бумагах

Вид ценных бумаг	Простые акции
НИН	KZIC59680013
ISIN	KZ1C00001015
CFI	ESVUFR
Количество объявленных акций, штук	500 000 (пятьсот тысяч) простых акций
Количество размещенных акций, штук	184 501 (сто восемьдесят четыре тысяч пятьсот одна) простая акция
Номинальная стоимость	1 000 (одна тысяча) тенге
Сведения о государственной регистрации выпуска акций	Свидетельство о государственной регистрации выпуска ценных бумаг №А5968 от «30» января 2014 года, зарегистрирован Комитетом по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального Банка Республики Казахстан.
Информация о дивидендах по простым акциям	<p>Дивиденды по акциям Общества выплачиваются деньгами или ценными бумагами Общества при условии, что решение о выплате дивидендов было принято на Общем собрании акционеров простым большинством голосующих акций Общества, за исключением дивидендов по привилегированным акциям. Выплата дивидендов по акциям Общества его ценными бумагами допускается только при условии, что такая выплата осуществляется объявленными акциями Общества и выпущенными им облигациями при наличии письменного согласия акционера.</p> <p>На ежегодном Общем собрании акционеров определяется порядок распределения чистого дохода Общества за истекший финансовый год, принимается решение о выплате (невыплате) дивидендов по простым акциям и</p>

утверждается размер дивиденда в расчете на одну простую акцию

Общества.

В течение десяти рабочих дней со дня принятия решения о выплате дивидендов по простым акциям Общества, это решение будет опубликовано в изданиях «Казахстанская правда» и «ЕгеменҚазақстан», а также на официальном сайте АО «Казахстанская фондовая биржа» (далее – Биржа, организатор торгов) – www.kase.kz

Решение о выплате дивидендов по простым акциям Общества должно содержать следующие сведения:

наименование, место нахождения, банковские и иные реквизиты Общества;

период, за который выплачиваются дивиденды;

размер дивиденда в расчете на одну простую акцию;

дату начала выплаты дивидендов;

порядок и форму выплаты дивидендов.

Дивиденды не начисляются и не выплачиваются по акциям, которые не были размещены или были выкуплены самим Обществом.

Не допускается выплата дивидендов по простым и привилегированным акциям Общества:

при отрицательном размере собственного капитала или, если размер собственного капитала Общества станет отрицательным в результате выплаты дивидендов по его акциям;

если Общество отвечает признакам неплатежеспособности или несостоятельности в соответствии с Законодательством о банкротстве либо указанные признаки появятся у Общества в результате выплаты дивидендов по его акциям.

Порядок
налогообложения
дохода, полученного
собственником акций

Согласно Налоговому Кодексу Республики Казахстан из доходов физических лиц, подлежащих налогообложению, исключаются следующие виды доходов:

Дивиденды и вознаграждения по ценным бумагам, находящимся на дату начисления таких дивидендов и вознаграждений в официальном списке фондовой биржи, функционирующей на территории Республики Казахстан (пп. 5, п.1, статья 156).

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 (пп. 16, п.1, статья 156).

Согласно Налоговому Кодексу Республики Казахстан к доходам юридических лиц, подлежащих налогообложению, применяются следующие преференции:

В соответствии с пп.1, п.1, статьи 99 из совокупного годового дохода налогоплательщиков подлежат исключению дивиденды, за исключением выплачиваемых закрытыми паевыми инвестиционными фондами рискованного инвестирования и акционерными инвестиционными фондами рискованного инвестирования.

В соответствии с пп.7, п.2, статьи 133 налогоплательщик имеет право на уменьшение налогооблагаемого дохода на 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. В целях применения пп.7, п.2, статьи 133 Налогового кодекса Республики Казахстан при определении суммы уменьшения

	<p>налогооблагаемого дохода 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, уменьшаются на сумму убытков, возникших от реализации методом открытых торгов на фондовой бирже, функционирующей на территории Республики Казахстан, ценных бумаг, находящихся на день реализации в официальных списках данной фондовой биржи.</p>
<p>Права акционеров</p>	<p>Акционер Общества имеет право:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Участвовать в управлении Обществом в порядке, предусмотренном Законом и настоящим Уставом; 2. Получать дивиденды; 3. Получать информацию о деятельности Общества, в том числе знакомиться с финансовой отчетностью Общества, в порядке, определенном Общим Собранием Акционеров или Уставом; 4. Получать выписки от регистратора или номинального держателя, подтверждающие его право собственности на ценные бумаги; 5. Предлагать Общему Собранию Акционеров общества кандидатуры для избрания в Совет Директоров Общества; 6. Оспаривать в судебном порядке принятые органами Общества решения; 7. Обращаться в Общество с письменными запросами о его деятельности и получать мотивированные ответы в течение тридцати календарных дней с даты поступления запроса в Общество; 8. На часть имущества при ликвидации

АО «БАСТ» Инвестиционный меморандум

	<p>Общества;</p> <p>9. Преимущественной покупки акций или других ценных бумаг Общества, конвертируемых в его акции, в порядке, установленном Законодательством.</p> <p>Крупный Акционер (акционер или несколько акционеров, действующих на основании заключенного между ними соглашения, которому (которым в совокупности) принадлежат десять и более процентов голосующих акций Общества) имеет право:</p> <ol style="list-style-type: none">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;2. Предлагать Совету Директоров включение дополнительных вопросов в повестку дня Общего Собрания Акционеров в соответствии с Законом;3. Требовать созыва заседания Совета Директоров;4. Требовать проведения аудиторской организацией аудита Общества за свой счет; <p>Акционеры могут иметь и другие права, предусмотренные действующим Законодательством и уставом Общества.</p>
Условия и порядок выкупа акций эмитентом	Условия и порядок выкупа акций Эмитентом установлены Методикой определения стоимости акций при их выкупе АО «БАСТ», утвержденной Решением единственного учредителя Общества от «16» августа 2013 года.
Примечание	Акции Эмитента до настоящего времени не находились в официальном списке какой-либо фондовой биржи.

2. Сведения о размещении акций

Процедура размещения акций	Размещение акций осуществляется как на организованном рынке в соответствии с внутренними правилами Биржи, так и на
----------------------------	--

АО «БАСТ» Инвестиционный меморандум

	<p>неорганизованном рынке в соответствии с законодательством Республики Казахстан путем проведения аукциона или подписки.</p>
<p>Период времени, в течение которого планируется размещение</p>	<p>Размещение акций планируется осуществлять в течение неограниченного срока в зависимости от рыночных цен и спроса на акции Эмитента; при возникновении необходимости в привлечении дополнительных денежных средств.</p>
<p>Место размещения</p>	<p>На организованном рынке путем проведения торгов в торговой системе АО «Казахстанская фондовая биржа», расположенного по адресу: Республика Казахстан, 050040, г. Алматы, ул. Байзакова, 280, северная башня МФК «Almaty Towers», 8 этаж.</p> <p>На неорганизованном рынке по фактическому местонахождению Эмитента: Республика Казахстан, 100024, г. Караганда, район имени Казыбек би, микрорайон Кунгей, д.22.</p>
<p>Порядок публичного распространения информации о размещении акций</p>	<p>Публичное распространение информации о размещении акций, включая опубликование результатов их размещения, будет осуществляться путем публикации на официальном сайте Биржи - www.kase.kz, в СМИ («Казахстанская правда», «Егемен Қазақстан») и на официальном сайте Депозитария финансовой отчетности - www.dfo.kz.</p>
<p>Порядок, условия и место оплаты акций</p>	<p>Юридические лица оплачивают акции деньгами в безналичной форме.</p> <p>Физические лица могут оплачивать акции, как в безналичной форме посредством банковского перевода, так и наличными по месту нахождения Эмитента с оформлением кассового ордера.</p> <p>Оплата акций при их размещении на неорганизованном рынке ценных бумаг осуществляется в порядке и сроки, устанавливаемые в заключаемых договорах купли-продажи акций.</p> <p>Размещение акций на организованном рынке</p>

АО «БАСТ» Инвестиционный меморандум

	<p>будет проводиться путем проведения торгов в торговой системе Биржи, оплата акций будет осуществляться в соответствии с внутренними правилами Биржи.</p>
<p>Процедура и условия реализации права преимущественной покупки акций существующими акционерами, возможные ограничения в реализации данного права</p>	<p>Акционеры реализуют свое право преимущественной покупки акций Общества в соответствии с нормами Закона РК «Об акционерных обществах», в порядке, установленном уполномоченным органом, осуществляющим регулирование и надзор за рынком ценных бумаг.</p> <p>Общество, имеющее намерение разместить объявленные акции или другие ценные бумаги, конвертируемые в простые акции общества, а также реализовать ранее выкупленные указанные ценные бумаги, обязано в течение десяти дней с даты принятия решения об этом 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 (реализации), установленной органом общества, принявшим решение о размещении (реализации) ценных бумаг.</p> <p>Акционер в течение тридцати дней с даты оповещения о размещении (реализации) обществом акций вправе подать заявку на приобретение акций либо иных ценных бумаг, конвертируемых в акции общества, в соответствии с правом преимущественной покупки. При этом акционер, владеющий простыми акциями общества, имеет право преимущественной покупки простых акций или других ценных бумаг, конвертируемых в простые акции общества, а акционер, владеющий привилегированными акциями общества, имеет право преимущественной покупки привилегированных акций общества.</p> <p>Порядок реализации права акционеров</p>

АО «БАСТ» Инвестиционный меморандум

	<p>общества на преимущественную покупку ценных бумаг устанавливается уполномоченным органом.</p> <p>В соответствии с пунктом 1 статьи 13 Закона РК «О недрах и недропользовании»: <i>«В случае намерения лица, обладающего правом недропользования и (или) объектом, связанным с правом недропользования, произвести отчуждение права недропользования (его части) и (или) объекта, связанного с правом недропользования, государство через национальный управляющий холдинг, национальную компанию или уполномоченный государственный орган обладает приоритетным правом приобретения права недропользования (его части) и (или) объекта, связанного с правом недропользования.»</i></p>
Примечание	<p>На момент составления настоящего Инвестиционного меморандума единственный акционер Эмитента в ближайшие шесть месяцев не имеет намерения продать все принадлежащие ему акции или их часть. Однако при благоприятной рыночной конъюнктуре акционер Эмитента не исключает возможности реализации принадлежащих ему акций.</p>

3. Сведения о регистраторе, платежном агенте, представителе держателей ценных бумаг

Сведения о регистраторе	<p>Регистратором акционерного общества является Акционерное общество «Единый регистратор ценных бумаг» (АО «Единый регистратор ценных бумаг»), учрежденное решением №1 от 01.12.2011г. Национального Банка Республики Казахстан на основании постановления Правления Национального Банка Республики Казахстан от 28.10.2011г. «Об одобрении создания акционерного общества «Единый регистратор ценных бумаг».</p> <p>Лицензия на осуществление деятельности по ведению системы реестров держателей ценных</p>
-------------------------	---

АО «БАСТ» Инвестиционный меморандум

	<p>бумаг не предусмотрена согласно п. 1 ст. 64-1 Закона «О Рынке Ценных Бумаг».</p> <p>Фактический и юридический адрес: Республика Казахстан, 050000, г. Алматы, ул. Абылай хана, 141. Телефон/факс: +7 (727) 2724-760.</p> <p>Дата и номер договора с регистратором: Договор по ведению системы реестров держателей ценных бумаг № 01151-АО от «08» октября 2013г.</p> <p>Первый руководитель: Хамитов Бекболат Сабитович</p>
Сведения о платежном агенте	Не предусмотрено
Сведения о представителе держателей ценных бумаг	Не предусмотрено

4. Цели и причины листинга

Цели и причины листинга	<p>В настоящее время стратегией Эмитента предусмотрено дальнейшее развитие своего производственного потенциала. По мере развития бизнеса, расширения структуры, Эмитенту потребуется дополнительное финансирование. Согласно предварительным переговорам Эмитента, это могут быть международные источники. Привлечение финансирования со стороны международных институциональных и стратегических инвесторов требует прозрачности деятельности Эмитента и наличия нормативных налоговых льгот. Включение в официальный список организатора торгов выпуска акций Эмитента обеспечит соответствие предъявляемым требованиям инвесторов, успешное привлечение инвестиций, выполнение стратегии развития бизнеса Эмитента как публичной компании. Это будет существенный этап развития Эмитента, который станет стартовым для</p>
-------------------------	---

АО «БАСТ» Инвестиционный меморандум

	повышения инвестиционной привлекательности, а в перспективе пятилетнего развития, возможности включения акций Эмитента в листинг одной из международных бирж.
Чистая сумма поступлений от размещения акций	Сумма поступлений от размещения акций будет зависеть от рыночной конъюнктуры и спроса со стороны потенциальных инвесторов.
Цели порядок использования денег, полученных от размещения акций	Привлечение, в случае необходимости, денежных средств для реализации инвестиционных проектов, которые будут иметь место в будущем.

РАЗДЕЛ 2. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ

1. Наименование эмитента и его организационно-правовая форма

<p>Полное наименование</p>	<p><u>на государственном языке:</u> «БАСТ» Акционерлік қоғамы <u>на русском языке:</u> Акционерное общество «БАСТ» <u>на английском языке:</u> Joint Stock Company «BAST»</p>
<p>Сокращённое наименование</p>	<p><u>на государственном языке:</u> «БАСТ» АҚ <u>на русском языке:</u> АО «БАСТ» <u>на английском языке:</u> JSC «BAST»</p>
<p>Организационно-правовая форма</p>	<p>Акционерное общество АО «БАСТ» (зарегистрировано «16» августа 2013 года Управлением юстиции города Караганды Департамента Юстиции Карагандинской области. Справка о государственной регистрации юридического лица № 5001-1930-01-АО от 16.08.2013 года. БИН 060440009840</p>
<p>Предшествующие полные и сокращенные наименования, а также даты, когда они были изменены</p>	<p>28 апреля 2006 зарегистрировано Товарищество с Ограниченной Ответственностью «БАСТ» (ТОО «БАСТ»). Справка государственной регистрации юридического лица № 19036-1930-ТОО; Акционерное Общество «БАСТ» является правопреемником всех прав и обязанностей Товарищества с Ограниченной Ответственностью «БАСТ» с 16.08.2013 года.</p>
<p>Банковские реквизиты</p>	<p>ИИК KZ97319R010000430154 БИК AVKZ KZ KX ЭФ АО «БТА Банк» Кбе 17</p>

2. Полный юридический и фактический адрес эмитента, контакты, номера телефонов и факса, электронная почта

Юридический адрес	Республика Казахстан, 100024, город Караганда, район имени Казыбек би, микрорайон Кунгей, д.22
Контактные данные	Телефон: 7187 74-12-56, 7187 22-12-41(факс) E-mail: bast2030@mail.ru
Фактический адрес. Место осуществления деятельности:	Восточно-Казахстанская область, Абайский район, Каскабулакский сельский округ, медно-никелевое месторождение «Максут»

3. Краткая история образования и деятельности эмитента

Целями деятельности Эмитента являются реализация социальных и экономических интересов акционеров и работников Эмитента и получение прибыли и максимизация своих активов.

ТОО «БАСТ» было создано в организационно-правовой форме товарищества 28 апреля 2006. 20 мая 2013 года единственным участником ТОО «БАСТ» Макашевым М.Е. было принято решение о реорганизации путем преобразования в АО «БАСТ». 16 августа 2013 года дата перерегистрации Эмитента в качестве акционерного общества. По состоянию на «01» октября 2014 года единственным акционером Эмитента является физическое лицо: Макашев М.Е. (100%).

Эмитент осуществляет деятельность на основании Устава.

Основными видами деятельности Эмитента являются:

- Разведка и добыча, переработка медных руд
- Торгово-посредническая деятельность
- Иные виды деятельности, не запрещенные действующим законодательством Республики Казахстан

В настоящий момент Эмитент проводит оценку и разведку медного месторождения, на основании Контракта на разведку и добычу медных руд и минеральных пигментов.

Среднесрочной стратегией Эмитента предусмотрено продолжение оценочно-разведочной деятельности с дальнейшим переходом на промышленную добычу, увеличение и модернизация производственных мощностей, реализация социальных и инвестиционных задач предусмотренных Рабочей программой к Контракту.

АО «БАСТ» Инвестиционный меморандум

4. Сведения о наличии рейтингов, от международных и/или отечественных рейтинговых агентств, присвоенных эмитенту и/или его ценным бумагам

Эмитенту и/или его ценным бумагам не присваивались рейтинги от международных и/или отечественных рейтинговых агентств и статус финансового агентства.

5. Сведения о лицензиях и/или контрактах

Деятельность Общества осуществляется на основании Контракта на разведку и добычу медных руд и минеральных пигментов № 1755 от 26 мая 2005 года с Министерством индустрии и новых технологий Республики Казахстан на разведку и добычу медных руд и минеральных пигментов месторождения Максут в Восточно-Казахстанской области. Срок действия Контракта составляет 25 лет, из них период разведки составляет 3 года, период добычи 22 года. Уполномоченным органом принято решение разрешить продлить период разведки до 31.12.2014 года. Контракт имеет следующие Дополнения:

- №1 от 09 марта 2006г.(регистрационный №1971)
- №2 от 29 марта 2007г.(регистрационный №2548)
- №3 от 23 октября 2008г.(регистрационный №2827)
- №4 от 15 января 2010г.(регистрационный №3516)
- №5 от 04 октября 2010г.(регистрационный №3730)

На 01.10.2014г. Общество имеет следующие государственные лицензии:

- на деятельность, связанную с проектированием и эксплуатацией горных производств, Государственная генеральная лицензия №0003607 от 27.05.2010 года, выданная Комитетом по государственному энергетическому надзору Министерства энергетики и минеральных ресурсов Республики Казахстан, дата первичной выдачи лицензии 03.02.2006г., №000025.
- на деятельность связанную с переработкой минерального сырья, Государственная генеральная лицензия №0003608 от 27.05.2010 года, выданная Комитетом по государственному энергетическому надзору Министерства энергетики и минеральных ресурсов Республики Казахстан.
- на занятие деятельностью, связанной с хранением, приобретением, реализацией, использованием, уничтожением, перевозкой прекурсоров, Государственная лицензия серия Р №00593/11 от 14.02.2011., сроком на 5 лет до 14.02.2016 г., выдана Комитетом по борьбе с наркобизнесом и контролю за оборотом наркотиков Министерства Внутренних дел Республики Казахстан.
- на занятие деятельностью связанной с производством, переработкой, приобретением, хранением, реализацией, использованием, уничтожением ядов Государственная лицензия №12011934 от 20.09.2012г., выданна Комитетом

АО «БАСТ» Инвестиционный меморандум

промышленности Министерства индустрии и новых технологий Республики Казахстан.

6. Наименование, даты регистрации, места нахождения и почтовые всех филиалов и представительств эмитента

Филиалы и представительства отсутствуют.

7. Акционерный капитал

на 01 октября 2014 года

Количество объявленных акций (штук)	500 000 простых акций
Количество размещенных акций (штук)	184 501 простых акций
Номинальная стоимость одной акции	1000 тенге
Цена размещения	По номинальной стоимости, 1 000 тенге за одну простую акцию
Количество собственных акций, выкупленных эмитентом или находящихся в собственности его дочерних организаций	Нет
Права, предоставляемые собственникам акций	Согласно законодательству, в частности, Закону РК «Об акционерных обществах» и Уставу Общества
Способ определения стоимости размещаемых акций Эмитента	В соответствии с подпунктом 3) пунктом 2 статьи 53 Закона Республики Казахстан от 13 мая 2003 года № 415-III «Об акционерных обществах» (далее - Закон), если иное установлено Законом и (или) Уставом акционерного Общества, то принятие решения о размещении (реализации) акций в пределах объявленного количества акций, способе и цене их размещения (реализации) относится к компетенции Совета директоров Эмитента

Эмитентом не выпускались акции, которые не включаются в состав его акционерного капитала.

АО «БАСТ» Инвестиционный меморандум

8. Избранные финансовые данные

Согласно аудированной финансовой отчетности за период 2011-2013 гг. и неаудированной финансовой отчетности за 3 кв. 2014 г., Эмитент имел следующие финансовые показатели:

Показатели	тыс. тенге			
	На 31.12.2011 г. аудирован о	На 31.12.2012 г. аудирован о	На 31.12.2013 г. аудирован о	На 01.10.2014 г. неауди ро вано
Активы	145 209	208 217	569 402	650 111
Обязательства	79 627	146 224	384 937	452 061
Собственный капитал	65 583	61 993	184 465	198 050
Количество акций (штук)	Не применимо	Не применимо	Не применимо	184 501
Валовая прибыль	34 907	2 268	94 743	195 973
Прибыль до налогообложения	15 541	-3 590	20 049	17 403
Чистая прибыль	15 541	-3 590	1 658	13 623
Прибыль на одну простую акцию, причитающаяся акционерам Эмитента	Не применимо	Не применимо	Не применимо	74 тенге

РАЗДЕЛ 3. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ (УЧАСТНИКИ)

1. Структура органов управления

Органами управления Эмитента являются:

- 1) высший орган – Общее собрание акционеров;
- 2) орган управления – Совет директоров;
- 3) единоличный исполнительный орган – Президент.

Компетенция органов управления определяется в соответствии с Законом РК «Об акционерных обществах» от 13 мая 2003 г. (далее - Закон об АО) и Уставом Общества.

Эмитент осуществляет деятельность на основании Устава.

1.1. Компетенция Общего собрания акционеров в соответствии с Законом об АО и Уставом Общества

К исключительной компетенции Общего собрания акционеров относятся следующие вопросы:

- 1) внесение изменений и дополнений в Устав Общества или утверждение его в новой редакции;
- 2) утверждение кодекса корпоративного управления, а также изменений и дополнений в него в случае, если принятие данного кодекса предусмотрено настоящим Уставом;
- 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) принятие решения о выпуске ценных бумаг, конвертируемых в простые акции Общества;
- 7) определение количественного состава и срока полномочий счетной комиссии, избрание ее членов и досрочное прекращение их полномочий;
- 8) определение количественного состава, срока полномочий совета директоров, избрание его членов и досрочное прекращение их полномочий, а также определение размера и условий выплаты вознаграждений и компенсации расходов членам совета директоров;

АО «БАСТ» Инвестиционный меморандум

- 9) определение аудиторской организации, осуществляющей аудит Общества;
- 10) утверждение годовой финансовой отчетности;
- 11) 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;
- 12) принятие решения о невыплате дивидендов по простым акциям Общества;
- 13) принятие решения о добровольном делистинге акций Общества;
- 14) принятие решения об участии Общества в создании или деятельности иных юридических лиц либо выходе из состава участников (акционеров) иных юридических лиц путем передачи (получения) части или нескольких частей активов, в сумме составляющих двадцать пять и более процентов от всех принадлежащих Обществу активов;
- 15) определение формы извещения Обществом акционеров о созыве общего собрания акционеров и принятие решения о размещении такой информации в средствах массовой информации;
- 16) утверждение изменений в методику (утверждение методики, если она не была утверждена учредительным собранием) определения стоимости акций при их выкупе Обществом в соответствии с Законом об АО;
- 17) утверждение повестки дня общего собрания акционеров;
- 18) определение порядка предоставления акционерам информации о деятельности общества, в том числе определение средства массовой информации, если такой порядок не определен Уставом Общества;
- 19) введение и аннулирование «золотой акции»;
- 20) иные вопросы, принятие решений по которым отнесено Законом об АО и (или) Уставом Общества к исключительной компетенции общего собрания акционеров.

1.2. Компетенция Совета директоров в соответствии с Законом об АО и Уставом Общества

К исключительной компетенции Совета Директоров относятся следующие вопросы:

- 1) определение приоритетных направлений деятельности Общества;
- 2) принятие решения о созыве годового и внеочередного общего собраний акционеров;
- 3) принятие решения о размещении (реализации), в том числе о количестве размещаемых (реализуемых) акций в пределах количества объявленных акций, способе и цене их размещения (реализации);

АО «БАСТ» Инвестиционный меморандум

- 4) принятие решения о выкупе Обществом размещенных акций или других ценных бумаг и цене их выкупа;
- 5) предварительное утверждение годовой финансовой отчетности Общества;
- 6) утверждение положений о комитетах совета директоров;
- 7) определение условий выпуска облигаций и производных ценных бумаг Общества, а также принятие решений об их выпуске;
- 8) определение количественного состава, срока полномочий исполнительного органа, избрание его руководителя и членов, а также досрочное прекращение их полномочий;
- 9) определение размеров должностных окладов и условий оплаты труда и премирования
руководителя и членов исполнительного органа;
- 10) определение количественного состава, срока полномочий службы внутреннего аудита, назначение его руководителя и членов, а также досрочное прекращение их полномочий, определение порядка работы службы внутреннего аудита, размера и условий оплаты труда и премирования работников службы внутреннего аудита;
- 11) назначение, определение срока полномочий корпоративного секретаря, досрочное прекращение его полномочий, а также определение размера должностного оклада и условий вознаграждения корпоративного секретаря;
- 12) определение размера оплаты услуг аудиторской организации за аудит финансовой отчетности, а также оценщика по оценке рыночной стоимости имущества, переданного в оплату акций Общества либо являющегося предметом крупной сделки;
- 13) 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;
- 14) принятие решений о создании и закрытии филиалов и представительств Общества и утверждение положений о них;
- 15) принятие решения о приобретении (отчуждении) Обществом десяти и более процентов акций (долей участия в уставном капитале) других юридических лиц;
- 16) принятие решений по вопросам деятельности, относящимся к компетенции общего собрания акционеров (участников) юридического лица, десять и более процентов акций (долей участия в уставном капитале) которого принадлежит Обществу;

АО «БАСТ» Инвестиционный меморандум

17) увеличение обязательств Общества на величину, составляющую десять и более процентов размера его собственного капитала;

18) определение информации об Обществе или его деятельности, составляющей служебную, коммерческую или иную охраняемую законом тайну;

19) принятие решения о заключении крупных сделок и сделок, в совершении которых Обществом имеется заинтересованность;

20) иные вопросы, предусмотренные Законом об АО и (или) Уставом Общества, не

относящиеся к исключительной компетенции общего собрания акционеров.

1.3. Компетенция Президента

Президент является должностным лицом Общества, единолично осуществляющим функции исполнительного органа Общества, к компетенции которого относится решение всех вопросов деятельности Общества, не отнесенных Законом Республики Казахстан «Об акционерных обществах», иными законодательными актами Республики Казахстан и Уставом Общества к исключительной компетенции других органов Общества.

2. Члены Совета директоров АО «БАСТ»

Фамилия, имя, отчество, год рождения члена Совета директоров	Должности, занимаемые за последние три года и в настоящее время, в хронологическом порядке, в том числе по совместительству	Сведения о количестве принадлежащих акций в уставном капитале Эмитента, штук	Сведения о количестве принадлежащих акций (долей участия в уставном капитале) в дочерних и зависимых организациях Эмитента
Макашев Мейрам Екпінтаевич, 1960 г.р., Председатель Совета Директоров	С апреля 2006 года - единственный участник ТОО «БАСТ» С августа 2013 года – единственный учредитель АО «БАСТ»	184 501 простая акция	Нет

АО «БАСТ» Инвестиционный меморандум

Асаинов Мухтар Кабиденевич, 1959 г.р. член Совета директоров	С мая 2009 г. директор ТОО «БАСТ»	Нет	Нет
Оспанов Рустем Валерьевич, 1986 г.р., (независимый директор)	С мая 2011 года – Управляющий Партнер, ТОО “RCG Investment Advisor”.	Нет	Нет

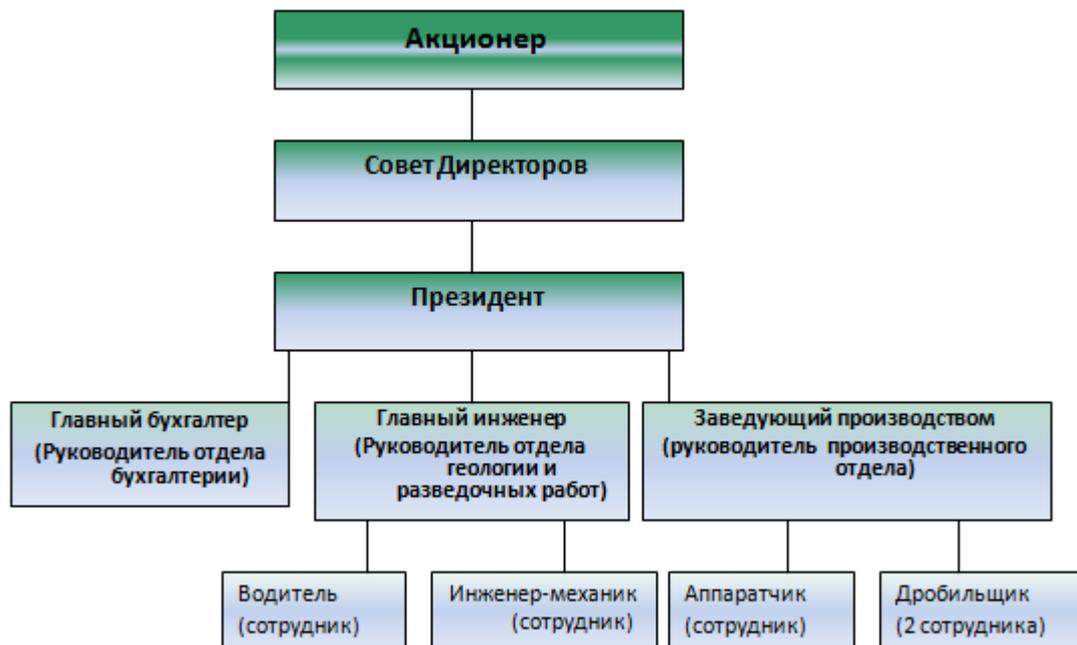
3. Единоличный исполнительный орган эмитента

Фамилия, Имя, Отчество, год рождения	Должности, занимаемые за последние три года и в настоящее время, в хронологическом порядке, в том числе по совместительству	Сведения о количестве принадлежащих акций (долей участия в уставном капитале) Эмитента и его дочерних и зависимых организаций
Асаинов Мухтар Кабиденевич, 1959 г.р	С мая 2009 г. директор ТОО «БАСТ» С августа 2013 года – уполномоченное лицо АО «БАСТ» С февраля 2014 года – Президент АО «БАСТ»	Нет.

Информация о размере вознаграждения и бонусов исполнительному органу за последний год, а также о сумме, накопленной эмитентом, для обеспечения ему вознаграждений по пенсиям:

- Общая сумма вознаграждения и заработной платы, выплаченные Президенту АО «БАСТ» Асаинову М.К. (в качестве директора ТОО БАСТ» и уполномоченного лица АО «БАСТ») за 12 месяцев 2013 года - 1 152 896 тенге.
- Общая сумма вознаграждения и заработной платы, выплаченные Президенту АО «БАСТ» Асаинову М.К. (в качестве директора ТОО БАСТ» и уполномоченного лица АО «БАСТ») за 09 месяцев 2014 года - 1 213 541 тенге.
- Вознаграждения по пенсиям не предусмотрены.

4. Организационная структура эмитента



В связи с особенностями геологоразведочного этапа, предусматривающего сегментированный и прикладной график работ, в рамках которого Эмитент находит более целесообразным дополнительно к собственным рабочим силам привлекать производственный и лабораторный персонал аутсорсинговых компаний. В дальнейшем при переходе на этап добычи планируется наем дополнительного постоянного производственного персонала. В настоящий момент персонал Эмитента состоит из 9 сотрудников.

Сведения о руководителях ключевых подразделений эмитента:

Сведения о руководителях ключевых подразделений эмитента

ФИО, должность	Опыт работы
Асаинов Мухтар Кабиденович, Президент	С 2002 ТОО «Жанатан тэк» -директор. С 2009 – по настоящее время Директор ТОО «БАСТ»/Президент АО «БАСТ»
Главный бухгалтер (руководитель отдела бухгалтерии) - Кубланова Канслу Мухаметгалиевна,	С 2006 по настоящее время – главный бухгалтер (руководитель отдела бухгалтерии) ТОО БАСТ/АО «БАСТ»
Главный инженер (руководитель отдела геологии и разведочных работ) – Виноградов Игорь Дмитриевич	С 2008 по настоящее время – Главный инженер (руководитель отдела геологии и разведочных работ) ТОО БАСТ/АО «БАСТ»

АО «БАСТ» Инвестиционный меморандум

Заведующий производством (руководитель производственного отдела) - Сиваракша Евгений Сергеевич	С 2011 по настоящее время – Заведующий производством (руководитель производственного отдела) ТОО БАСТ/АО «БАСТ»
--	---

5. Акционеры эмитента

5.1 Акционеры эмитента

ФИО акционера	Место жительства	Количество простых акций (штук)	Доля в оплаченном уставном капитале, %
Макашев Мейрам Екпінтаевич	г.Караганды	184 501	100

5.2 Сведения об аффилированных лицах Эмитента

№	Фамилия Имя Отчество	Основания для признания аффилированности (Закон «Об Акционерных обществах»)	Примечание	Даты, с которой появилась аффилированность
Мейрам Екпінтаевич Макашев (Единственный акционер, член Совета Директоров)				
1	Макашева Галия Ермагамбетовна	п.2 ст.64	Супруга крупного акционера, члена Совета директоров	16.08.2013
2	Мақаш Бауыржан Мейрамұлы	п.2 ст.64	Сын крупного акционера, члена Совета директоров	16.08.2013
3	Екпінтай Бақытжан Мейрамұлы	п.2 ст.64	Сын крупного акционера, члена Совета директоров	16.08.2013
4	Макашев Биржан Мейрамұлы	п.2 ст.64	Сын крупного акционера, члена Совета директоров	16.08.2013
5	Ерабаева Бану Махметовна	п.2 ст.64	Мать крупного акционера, члена Совета директоров	16.08.2013
6	Маженов Мергали Екпінтаевич	п.2 ст.64	Брат крупного акционера, члена Совета директоров	16.08.2013
7	Макашев Ербол Екпінтаевич	п.2 ст.64	Брат крупного акционера, члена	16.08.2013

АО «БАСТ» Инвестиционный меморандум

			Совета директоров	
8	Ибраева Рымкеш Екпинтаевна	п.2 ст.64	Сестра крупного акционера, члена Совета директоров	16.08.2013
9	Буршакбаева Бибитай	п.2 ст.64	Мать супруги крупного акционера, члена Совета директоров	16.08.2013
1 0	Буршакбаев Ермагамбет Кудайбергенови ч	п.2 ст.64	Отец супруги крупного акционера, члена Совета директоров	16.08.2013
1 1	Буршакбаев Мейрам Ермагамбетович	п.2 ст.64	Брат супруги крупного акционера, члена Совета директоров	16.08.2013
1 2	Чортанбаева Мария Ермагамбетовна	п.2 ст.64	Сестра супруги крупного акционера, члена Совета директоров	16.08.2013
1 3	Буршакбаева Алия Ермагамбетовна	п.2 ст.64	Сестра супруги крупного акционера, члена Совета директоров	16.08.2013
1 4	Шайжанова Сания Ермагамбетовна	п.2 ст.64	Сестра супруги крупного акционера, члена Совета директоров	16.08.2013
Асаинов Мухтар Кабиденевич (Президент, член Совета директоров)				
1	Асаинова Рабига Титановна	п.2 ст.64	Супруга должностного лица, члена Совета директоров	16.08.2013
2	Асаинова Рстай Мухтаровна	п.2 ст.64	Дочь должностного лица, члена Совета директоров	16.08.2013
3	Асаинов Ернар Кабиденевич	п.2 ст.64	Брат должностного лица, члена Совета директоров	16.08.2013
4	Асаинов Ануарбек Кабиденевич	п.2 ст.64	Брат должностного лица, члена Совета директоров	16.08.2013
5	Асаинов Жанарбек Кабиденевич	п.2 ст.64	Брат должностного лица, члена Совета директоров	16.08.2013
6	Асаинов Руслан Кабиденевич	п.2 ст.64	Брат должностного лица, члена Совета директоров	16.08.2013

АО «БАСТ» Инвестиционный меморандум

5.3 Информация о всех сделках за последние три года, приведших к смене акционеров эмитента, владеющих долями в оплаченном уставном капитале в размере 5% и более от оплаченного уставного капитала.

Сделок, приведших к смене акционеров Эмитента, владеющих 5 и более процентов долей от оплаченного уставного капитала за последние три года, нет.

6. Юридические лица, в которых Эмитент владеет 5% или более от общего количества размещенных акций (оплаченного уставного капитала)

Эмитент не владеет более чем 5% долей в Уставных капиталах других организаций как в Республике Казахстан, так и за ее пределами.

7. Промышленные, банковские, финансовые группы, холдинги, концерны, ассоциации, в которых участвует эмитент

Эмитент не участвует в каких-либо промышленных, банковских, финансовых группах, холдингах, концернах, ассоциациях.

РАЗДЕЛ 4. БАНКИ, КОНСУЛЬТАНТЫ И АУДИТОРЫ ЭМИТЕНТА

1. Сведения о банках, которые на протяжении последних трех лет оказывают эмитенту финансовые услуги

Полное наименование	АО «БТА Банк»
Лицензия	на проведение банковских и иных операций и деятельности на рынке ценных бумаг №242 от 04 марта 2008 года, выдана Агентством РК по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций
Юридический адрес и фактический адрес	Казахстан, 050051, г. Алматы, мкр. Самал-2, ул. Жолдасбекова, 97
Телефон/факс	Телефон: (727) 250 02 24, 250 51 00; Факс: (727) 250 51 33 , 250 52 91
Первый руководитель	Председатель Правления Ауэзов Магжан Муратович
Вид оказываемых услуг Эмитенту	Ведение расчетных и депозитных счетов
Информация о крупных сделках с Банком	Крупных сделок с Банком не было

2. Сведения о финансовых и/или юридических консультантах

Полное наименование	АО «ВСС Invest» - дочерняя организация АО «БанкЦентрКредит». Свидетельство о гос перерегистрации юр. лица № 56185-1910-АО от 26.06.2006г.
Лицензия	Лицензии Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций от 31 июля 2006 г.: На занятие брокерской и дилерской деятельностью на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя за № 0401201249

АО «БАСТ» Инвестиционный меморандум

Юридический адрес и фактический адрес и контактные данные	050022 Казахстан г.Алматы, пр.Шевченко,100 Тел.: +7 727 244 32 32, тел./ф.:+7 727 244 32 31 Адрес электронной почты: info@bcc-invest.kz
Первый руководитель	Председатель Правления Каламхатов Нурлан Базарбаевич
Вид оказываемых услуг Эмитенту	Услуги финансового консультанта: подготовка документов Эмитента для целей регистрации выпуска акций, а также прохождения процедуры листинга данных ценных бумаг
Членство в организациях:	Член АО «Казахстанская Фондовая Биржа»; Аккредитованный участник Регионального Финансового Центра г. Алматы; Член Ассоциации финансистов Казахстана

3. Сведения об аудиторских организациях

Аудит финансовой отчетности Эмитента по итогам 2012-2013 годов

Полное наименование	Товарищество с ограниченной ответственностью «Ар-Аудит»
Лицензия	Государственная генеральная лицензия на занятие аудиторской деятельностью на территории РК от № МФЮ №0000020 от 27.12.1999, выданная Министерством финансов РК
Юридический адрес и фактический адрес и контактные данные	г.Астана, район Алматы, ул. Кажымукана 12а, офис 906-908. Тел.+7 7172 48-73-10
Первый руководитель	Генеральный директор Омаров Бауржан Тишжанович
Членство	ПАО "Палата Аудиторов Республики Казахстан".
Аудиторские организации, которые будут проводить аудит финансовой отчетности в течение следующих трех лет	Не определены

Аудит финансовой отчетности Эмитента по итогам 2010-2011 годов.

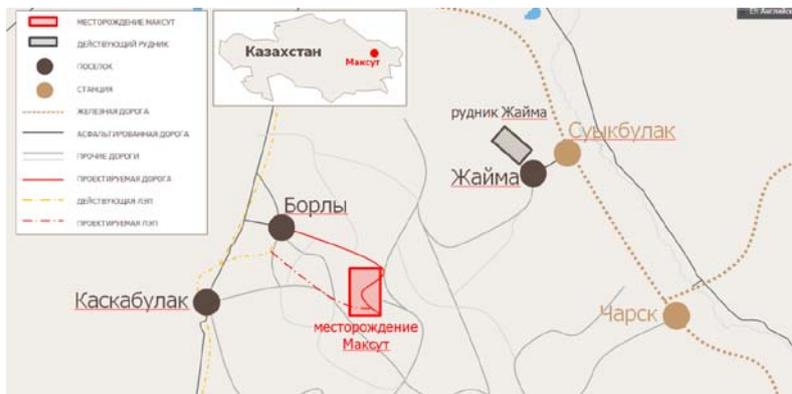
АО «БАСТ» Инвестиционный меморандум

Полное наименование	Товарищество с ограниченной ответственностью «Аудиторская группа «Партнер»
Лицензия	Государственная генеральная лицензия на занятие аудиторской деятельностью на территории Республики Казахстан от №00000112 от 09.03.2000г., выданная Министерством финансов Республики Казахстан
Юридический адрес и фактический адрес и контактные данные	г.Караганда, ул.Ленина, 8. +7 (7212) 43 60 78
Первый руководитель	Генеральный директор Печковская Е.А.
Членство	ПАО "Палата Аудиторов Республики Казахстан".
Аудиторские организации, которые будут проводить аудит финансовой отчетности в течение следующих трех лет	Не определены

РАЗДЕЛ 5. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

Краткое описание деятельности Эмитента

Общество является горнорудным предприятием отрасли цветной металлургии, в настоящий момент занимается разведкой медно-никелевого месторождения Максут, расположенного в Абайском районе Восточно-Казахстанской области.



Выпускаемая продукция: товарная руда (среднее содержание 3-6% Cu) и концентрат медный (среднее содержание 8-10% Cu).

Деятельность Общества осуществляется на основании Контракта на

разведку и добычу медных руд и минеральных пигментов № 1755 от 26 мая 2005 года с Министерством индустрии и новых технологий Республики Казахстан на разведку и добычу медных руд и минеральных пигментов месторождения Максут в Восточно-Казахстанской области (далее Контракт). Срок действия Контракта составляет 25 лет, период разведки окончен 26.05.2014. Уполномоченным органом рассматривается вопрос о продлении периода разведки до 26.05.2015 года, ожидаемая дата получения разрешения о продлении март 2014 года.

Рабочая программа на разведку и добычу медных руд на месторождении Максут предусматривает проведение геологоразведочных изысканий на площади медно-никелевого месторождения Максут в Восточно-Казахстанской области.



Запланированные геологоразведочные работы с затратами в объеме 65 061 тыс.тенге осуществляются и освоятся согласно Рабочей программе к Контракту. Общая сумма инвестиций и финансовых обязательств предусмотренных Рабочей программой к Контракту составляет 131 423,2 тыс.тенге.

Месторождение Максут классифицируется, как среднее по размеру месторождение меди с

АО «БАСТ» Инвестиционный меморандум

потенциалом для увеличения запасов до 3-х раз за счет до-разведки Южного и Западного участков.

Данные по запасам.

тыс.тонн руды в год.

ЗОНА	КАТЕГОРИЯ ГКЗ	ЭКВИВАЛЕНТ JORC ²	РУДА ТЫС.Т.	МЕДЬ		НИКЕЛЬ	
				Среднее % содержание в руде	тыс.т.	Среднее % содержание	тыс.т.
ОКИСЛЕННАЯ	C1+C2	measured	463	1.09	5	-	-
СУЛЬФИДНАЯ ¹	C2	indicated	3428	0.41	140	0.33	112
ИТОГО			34791		145		112

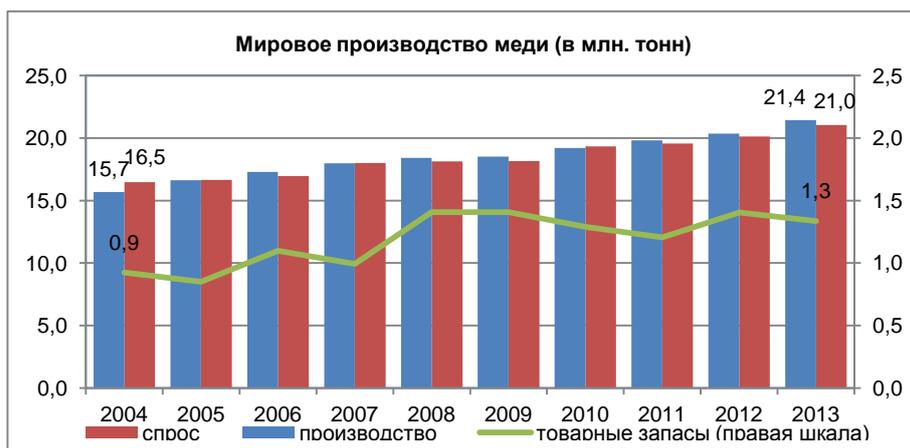
На месторождении выделено 2 дополнительных перспективных участка, на которых были найдены ареолы магнитных аномалий, аналогичные основному участку месторождения. Таким образом, запасы объекта могут быть увеличены до 3-х раз.

Краткое описание общих тенденций в отрасли, в которой эмитент осуществляет свою деятельность.

Эмитент является горнорудным предприятием отрасли цветной металлургии, основная продукция – товарная медная руда и медный концентрат, а также медно-никелевый концентрат. Товарная медная руда и медный концентрат, а также медно-никелевый концентрат служат сырьем для производства рафинированной меди и медных сплавов, металлического никеля и никелевых сплавов путем переработки на металлургических комбинатах.

По данным Bloomberg объем мирового производства меди из добытой руды в 2013 г. составил 18.3 млн. тонн, а общий объем мирового производства металлической меди с учетом вторичной переработки в 2013 г. составил 21.4 млн. тонн. При этом общий объем мирового спроса на металлическую медь в 2013 г. составил 21.0 млн. тонн.

АО «БАСТ» Инвестиционный меморандум



Источник: Bloomberg

По данным Геологической службы США (U.S. Geological Survey)¹ объем мирового производства меди из добытой руды в 2013 г. составил 17,9 млн. тонн, при этом около 90% объема мирового производства меди пришлось на 13 стран: Чили, Китай, Перу, США, Австралия, Россия, Конго, Замбия, Канада, Мексика, Казахстан, Польша и Индонезия.

Производство меди из руды и резервы меди по странам

	Производство меди из руды, тыс. тонн		Резервы, тыс. тонн
	2012	2013	2013
Чили	5 430	5 700	190 000
Китай	1 630	1 650	30 000
Перу	1 300	1 300	70 000
США	1 170	1 220	39 000
Австралия	958	990	87 000
Россия	883	930	30 000
Конго	600	900	20 000
Замбия	690	830	20 000
Канада	579	630	10 000
Мексика	440	480	38 000
Казахстан	424	440	7 000
Польша	427	430	26 000
Индонезия	360	380	28 000
Другие страны	2 000	2 000	90 000
Всего (округл)	16 900	17 900	690 000

Основным потребителем металлической меди является Китай. Так, в 2013 г. из 21 млн. тонн металлической меди, потребленной в мире, 9,8 млн. тонн (47%) пришлось на Китай. При этом, темпы роста потребления меди в Китае выше, чем темпы ее производства, соответственно, темпы объема импорта меди Китаем растут из года в год. Также растут и объемы импорта Китаем медной руды и медного концентрата.

¹ <http://minerals.usgs.gov/minerals/pubs/commodity/copper/mcs-2014-coppe.pdf>

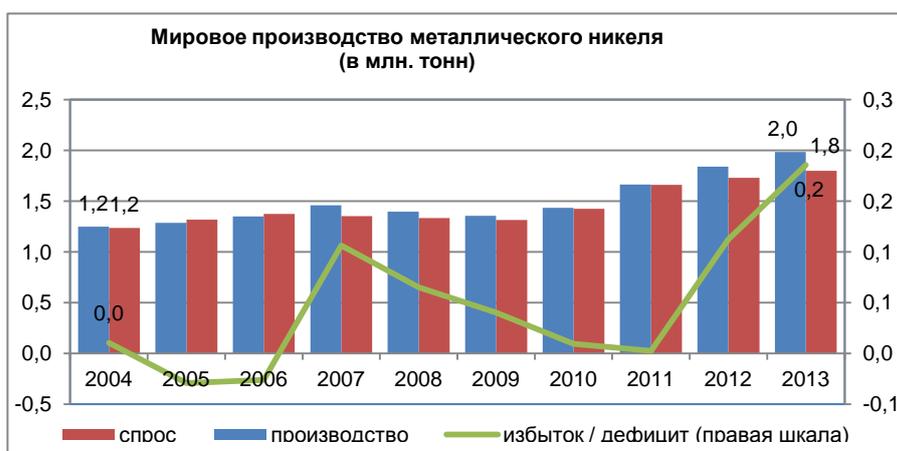
Источник: Геологическая служба США

АО «БАСТ» Инвестиционный меморандум



Источник: Bloomberg

По данным Bloomberg объем мирового производства никеля из добытой руды в 2013 г. составил 2.48 млн. тонн (часть произведенного никеля была использована для производства медно-никелевых и других никелевых сплавов), а общий объем мирового производства металлического никеля с учетом вторичной переработки в 2013 г. составил 1.99 млн. тонн. При этом общий объем мирового спроса на металлический никель в 2013 г. составил 1.80 млн. тонн.



Источник: Bloomberg

По данным Геологической службы США (U.S. Geological Survey)² объем мирового производства никеля из добытой руды в 2013 г. составил 2.49 млн. тонн, при этом около 90% объема мирового производства никеля пришлось на 13 стран: Индонезия, Филиппины, Россия, Австралия, Канада, Бразилия, Новая Каледония (заморская территория Франции), Китай, Колумбия, Куба, ЮАР, Мадагаскар и Доминиканская Республика.

Производство никеля из руды и резервы никеля по странам

² <http://minerals.usgs.gov/minerals/pubs/commodity/nickel/mcs-2014-nicke.pdf>

АО «БАСТ» Инвестиционный меморандум

	Производство никеля из руды, тыс. тонн		Резервы, тыс. тонн
	2012	2013	2013
Индонезия	228	440	3 900
Филиппины	424	440	1 100
Россия	255	250	6 100
Австралия	246	240	18 000
Канада	205	225	3 300
Бразилия	139	149	8 400
Новая Каледония (заморская территория Франции)	132	145	12 000
Китай	93	95	3 000
Колумбия	84	75	1 100
Куба	68	66	5 500
ЮАР	46	48	3 700
Мадагаскар	8	26	1 600
Доминиканская Республика	15	13	970
Другие страны	273	274	5 100
Всего (округл)	2 222	2 490	74 000

Источник: Геологическая служба США

Основным потребителем металлического никеля является Китай. Так, в 2013 г. из 1 801 тыс. тонн металлического никеля, потребленного в мире, 909 тыс. тонн (50%) пришлось на Китай. При этом темпы роста потребления никеля в Китае выше, чем темпы его производства, соответственно, темпы объемы импорта никеля Китаем растут из года в год. Также растут и объемы импорта Китаем никельсодержащей руды и никелевого концентрата.



Источник: Bloomberg

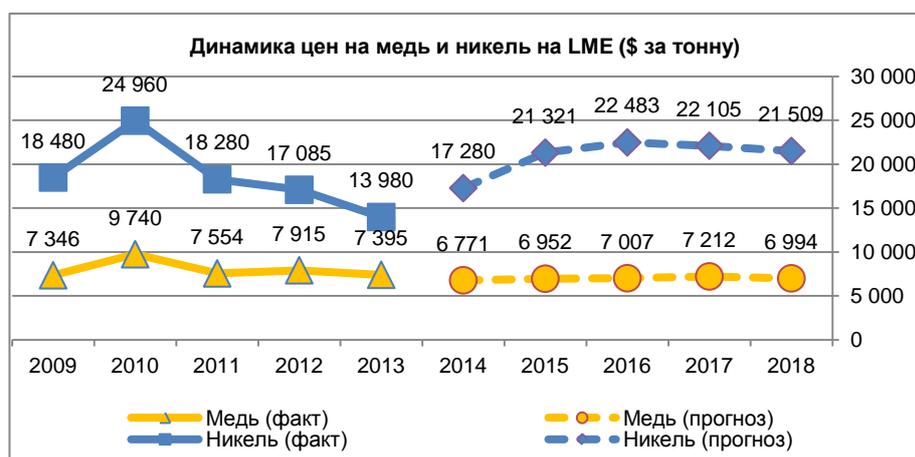
АО «БАСТ» Инвестиционный меморандум

Ценообразование на рынках цветных металлов, в частности на рынке меди и никеля, зависит от баланса спроса и предложения. Предложение зависит в большей степени от восполнения запасов как результата геологоразведочных работ и изменения производственных мощностей как результата капитальных инвестиций. Спрос в большей степени зависит от спроса на товары, содержащие медь и/или никель.

Главными первичными потребителями никеля являются производители нержавеющей стали. На их долю приходится около 2/3 всего потребления никеля в мире. Никель используется также в производстве специальных сталей и сплавов, в гальванотехнике (никелирование), катализаторах, батареях и т.д. Основные конечные потребители меди и никеля – транспорт, машиностроение, электротехника, строительство, химическая промышленность, производство посуды и прочих изделий быта.

Таким образом, баланс спроса и предложения и, соответственно ценообразование, на рынках цветных металлов, в частности на рынке меди и никеля, определяется в большей степени мировой экономической конъюнктурой и темпами глобального экономического роста.

Ценообразование на рафинированную медь и металлический никель, в основном, осуществляется на Лондонской Бирже металлов (London Metal Exchange, LME). Цены фактических поставок металлов от производителей к потребителям в большинстве случаев определяются долгосрочными контрактами с привязкой к ценам LME с применением определенных надбавок или скидков.



2009– 013 – цены на конец года, 2014 – текущая цена, 2015–2018 – консенсус-прогноз Bloomberg
Источник: Bloomberg

Ценообразование на товарную медную руду, товарную никелевую руду, медный концентрат, никелевый концентрат и медно-никелевый концентрат, в большинстве случаев определяется долгосрочными контрактами с привязкой к ценам LME на соответствующие металлы с применением определенных надбавок или скидков в зависимости от качества руды или концентрата и условий доставки.

Основным потребителем металлического никеля является Китай. Так, в 2013 г. из 1 801 тыс. тонн металлического никеля, потребленного в мире, 909 тыс. тонн (50%) пришлось на Китай. При этом темпы роста потребления никеля в Китае выше, чем темпы его производства, соответственно, темпы объема импорта никеля Китаем растут из года в год. Также растут и объемы импорта Китаем никельсодержащей руды и никелевого концентрата.



Источник: Bloomberg

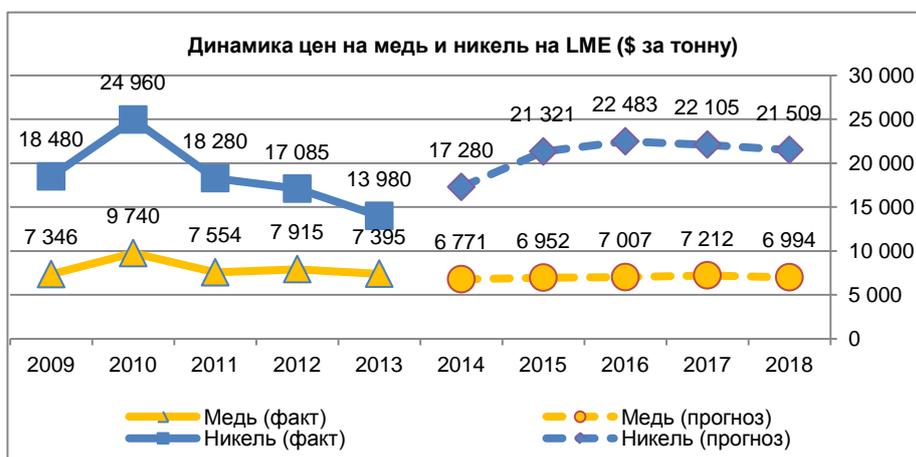
Ценообразование на рынках цветных металлов, в частности на рынке меди и никеля, зависит от баланса спроса и предложения. Предложение зависит в большей степени от восполнения запасов как результата геологоразведочных работ и изменения производственных мощностей как результата капитальных инвестиций. Спрос в большей степени зависит от спроса на товары, содержащие медь и/или никель.

Главными первичными потребителями никеля являются производители нержавеющей стали. На их долю приходится около 2/3 всего потребления никеля в мире. Никель используется также в производстве специальных сталей и сплавов, в гальванотехнике (никелирование), катализаторах, батареях и т.д. Основные конечные потребители меди и никеля – транспорт, машиностроение, электротехника, строительство, химическая промышленность, производство посуды и прочих изделий быта.

Таким образом, баланс спроса и предложения и, соответственно ценообразование, на рынках цветных металлов, в частности на рынке меди и никеля, определяется в большей степени мировой экономической конъюнктурой и темпами глобального экономического роста.

АО «БАСТ» Инвестиционный меморандум

Ценообразование на рафинированную медь и металлический никель, в основном, осуществляется на Лондонской Бирже металлов (London Metal Exchange, LME). Цены фактических поставок металлов от производителей к потребителям в большинстве случаев определяются долгосрочными контрактами с привязкой к ценам LME с применением определенных надбавок или скидков.



2009– 013 – цены на конец года, 2014 – текущая цена, 2015–2018 – консенсус-прогноз Bloomberg
Источник: Bloomberg

Ценообразование на товарную медную руду, товарную никелевую руду, медный концентрат, никелевый концентрат и медно-никелевый концентрат, в большинстве случаев определяется долгосрочными контрактами с привязкой к ценам LME на соответствующие металлы с применением определенных надбавок или скидков в зависимости от качества руды или концентрата и условий доставки.

Сведения о конкурирующих организациях, сравнительная характеристика деятельности эмитента со среднеотраслевыми показателями.

Основными конкурирующими компаниями отрасли, осуществляющими деятельность в регионе эмитента являются:

- **ТОО “Корпорация Казахмыс”**, входящее в состав Kazakhmys PLC, является крупнейшим производителем меди в Казахстане и одним из лидирующих в мире, владеет 16 действующими рудниками и карьерами в Центральном и Восточном Казахстане, несколькими обогатительными фабриками и 2 медеплавильными заводами. Казахмыс выпускает 90% казахстанской меди и производит и реализует значительные объемы попутной продукции: цинка, серебра и золота. Объем производства меди составляет порядка 300 тыс. тонн меди в катодном эквиваленте в год.

АО «БАСТ» Инвестиционный меморандум

В ближайшем будущем ожидается выделение ТОО “Корпорация Казахмыс” из состава Kazakhmys PLC. В составе Kazakhmys PLC останутся добывающие мощности в Восточном Казахстане, а также перспективные проекты по освоению новых месторождений Бозшаколь и Актогай общей мощностью 120 – 140 тыс. тонн меди в концентрате в год. Первая продукция на указанных месторождениях ожидается в 2015 – 2016 гг.

- ТОО “Казцинк”, входящее в состав Glencore International PLC, является крупным интегрированным производителем цинка с большой долей сопутствующего выпуска меди, драгоценных металлов и свинца. Основные предприятия компании находятся на территории в Восточно-Казахстанской области. Производственные мощности составляют порядка 300 тыс. тонн цинка и 70 тыс. тонн меди в год.
- ТОО “Актюбинская Медная Компания”, входящее в состав ЗАО “Русская Медная Компания”, владеет правом на разработку рудников месторождений “50 лет Октября” и “Приорский” в Актюбинской области, а также ведет подготовку к добыче на месторождениях “Аралчинское”, “Кундызды” и “Лиманное” в этом же регионе. Горно-обогатительный комбинат Актюбинской Медной Компании построен в 2006 году. ГОК состоит из двух обогатительных фабрик производственной мощностью 2,5 млн. тонн руды в год каждая. Текущий объем добычи медно-цинковой руды составляет порядка 3 млн. тонн в год. Обогащенная руда идет на переработку на экспорт на предприятия головной компании в России.
- ТОО “Коунрадская Медная Компания”, входящее в состав Central Asia Metals PLC, осуществляет переработку отвалов месторождения Коунрад недалеко от города Балхаш. Текущий объем производства составляет порядка 10 тыс. тонн меди в год, в перспективе будет увеличен до 16 тыс. тонн меди в год.
- АО “Варваринское”, входящее в состав Polymetal International PLC, ведет разработку месторождение золото-медной руды Варваринское в Костанайской области недалеко от границы с Россией. Мощность обогатительной фабрики составляет 4,2 млн. тонн руды в год. Текущий объем производства составляет порядка 100 тыс. унций золота и 5 тыс. тонн меди в год.
- ТОО “KazCopper (Казкупер)”, входящее в состав Frontier Mining Ltd, ведет разработку месторождения “Бенкалинское” в Актюбинской области. Мощность медеплавильного комбината составляет порядка 10 тыс. тонн меди в год. За 2013 г. было произведено 1,7 тыс. тонн катодной меди.

АО «БАСТ» Инвестиционный меморандум

Так как эмитент находится на этапе запуска добычи и обогащения, то сравнивать производственные и финансовые показатели эмитента с показателями аналогичных компаний не представляется возможным и целесообразным.

Прогноз в отношении будущего развития отрасли, в которой эмитент осуществляет свою деятельность.

Перспективы развития горнодобывающей отрасли, в целом, и добычи медных и никелевых руд, в частности, в Казахстане положительные. Ключевую роль здесь играет близость основного мирового потребителя металлургического сырья и металлов – Китая, темпы роста экономики которого хоть и сокращаются, но остаются положительными.

На данный момент в Китае остается актуален вопрос об экологической безопасности в густонаселенных районах страны. Правительство рассматривает возможность переноса части сталелитейных производств в Синьцзян-Уйгурский автономный район, в связи с чем возникает принципиально новый рынок никеля в непосредственной близости от казахстанско-китайской границы.

В частности ожидается увеличение производства сталелитейных заводов с текущих 24 до 42 млн. тонн в год, что создаст крупный рынок сбыта и для казахстанских для производителей коксующегося угля, железной руды и никеля.

Эмитент имеет незначительную долю в объеме совокупного производства в Казахстане и экспорта металлургического сырья и металлов, и, соответственно, не оказывает значительного влияния на предложение на рынке металлов и не оказывает значительного влияния на ценообразование. Таким образом, эмитент имеет возможность значительно увеличивать объемы производства и экспорта своей продукции, не вызывая дисбаланс на рынке сбыта, и получая положительный эффект от прогнозируемого роста цен на рынках меди и никеля.

Эмитент не входит в группу компаний.

5. 2 Сведения о попытках третьих лиц поглотить эмитента или о попытках эмитента поглотить другую организацию за последний завершенный и текущий годы

За весь период деятельности АО «БАСТ» не было попыток третьих лиц поглотить эмитента или попыток эмитентом поглотить другую организацию.

5. 3 Сведения о контрактах, соглашениях заключенных эмитентом, которые впоследствии могут оказать существенное влияние на деятельность эмитента

АО «БАСТ» Инвестиционный меморандум

За исключением Контракта на недропользование у Эмитента отсутствуют контракты, соглашения, которые могут оказать в будущем существенное влияние на его деятельность.

5.4 Сведения об основных капитальных вложениях

Оценочно-разведочные активы Эмитента в 2012 и 2013 годах составили общей сложностью 147 946 тыс. тенге (69 018 тыс. тенге и 78 928 тыс. тенге соответственно).

В свою очередь, Эмитент, находясь в периоде разведки продолжает инвестирование своей деятельности. Так, размер разведочных и оценочных активов Эмитента на 01 октября 2014 года составляет 115 531 тыс.тенге.

В 2013 году за счет собственных средств приобретены основные средства на сумму в размере 1 098 тыс. тенге, в том числе переносная компрессорная станция ПКС-5,25 АУ2 1 018 тыс. тенге.

В 2012 году за счет собственных средств приобретены основные средства на сумму в размере 373 тыс. тенге, в том числе станок для разделки керновых проб – 315 тыс.тенге.

5.6 Объемы реализованной продукции (выполненных работ, оказанных услуг) за три последних года и за текущий год .

Доход от реализации готовой продукции в денежном выражении

в тыс.тенге

Наименование	2011	2012	2013	9 мес. 2014 (неаудировано)
Руда медная	24 634	8 649	83 458	309 723
Медный концентрат с содержанием меди 9,5%	20 181	-	47 247	38 720
Прочие (ксантогенат)	-	-	742	-
Итого	44815	8649	131 447	348 443

Анализ изменений в объемах реализованной продукции.

В 2011 году в рамках опытно-экспериментальной добычи Общество реализовало продукцию в размере 44 815 тыс. тенге. В 2012 году по причине отсутствия на тот момент разрешительных документов на право промышленной добычи, объем реализованной продукции Общества сократился до 8649 тыс. тенге.

За период с 2012 по 2013 годы прирост основного показателя деятельности Компании «доход от реализации готовой продукции» вырос более чем в 15 раз,

АО «БАСТ» Инвестиционный меморандум

в свою очередь за 9 месяцев 2014 года доход от реализации продукции увеличился в 2,6 раз. Столь значительный прирост объясняется, тем что в течении 2013 года 35 998 тыс. тенге были признаны в качестве себестоимости реализованной руды медной и медного концентрата в сравнении с аналогичным показателем в 2012 году, где были признаны 6 382 тыс.тенге. Компетентным органом в соответствии с протоколом №18 от 28.08.2008 г. принято решение разрешить Эмитенту проведение пробной эксплуатации окисленных медных руд. В период пробной эксплуатации в 2013 году оприходована руда в количестве 19,7 тыс.тон на сумму 49 942 тыс. тенге, медный концентрат 0,668 тыс. тонн на сумму 19 801 тыс. тонн.

5.7 Факторы, позитивно и негативно влияющие на доходность продаж (работ, услуг) по основным видам деятельности эмитента.

➤ Позитивные факторы:

- Поступательное макроэкономическое развитие Казахстана.
- Продолжающееся повышение спроса на медь.
- Повышение цен на медную руду на международном рынке.
- Удобное географическое положение месторождений Общества по отношению к основным потребителям.
- Модернизация производственной инфраструктуры Общества и применение новых технологий при разработке, разведке и добычи медной руды.

➤ Негативные факторы:

- Возможные изменения в законодательстве, затрагивающие интересы Общества.
- Резкие колебания цен на медную руду на международном рынке
- Неразвитость транспортной инфраструктуры Республики Казахстан, создающая проблемы при транспортировке медной руды на внутренние и внешние рынки.
- Характерная для отрасли неопределенность, связанная с уточнением прогнозов по запасам, и технологические риски.

5.8 Деятельность эмитента по организации продажи своей продукции (выполнения работ, оказания услуг).

В виду того, что в данный момент Эмитент проводит работы по оценке и разведке месторождения, организация реализации продукции Эмитента находится на этапе формирования. Тем не менее, на основании текущих продаж продукции пробной эксплуатации медных руд Эмитенту удалось наладить взаимовыгодные договорные отношения с компаниями Казахстана, Китая, Новой Зеландии и Российской Федерации. В будущем планируется осуществлять реализацию производимой продукции главным образом по предоплате от контрактации с основными потребителями. Таким образом, ввиду своей близости к восточным границам страны Компания занимает выгодное географическое положение с точки зрения экспортного развития

АО «БАСТ» Инвестиционный меморандум

реализации продукции. Основными потребителями Общества являются компании переработчики медной руды. Транспортировку продукции Эмитент осуществляет посредством использования автотранспорта и железнодорожного транспорта через станцию Чарск, находящуюся в 60 км от месторождения «Максут».

5.9 Сведения о поставщиках и потребителях.

5.9.1 Наименования поставщиков, на долю которых приходится десять и более процентов от общего объема закупок Эмитента, и их доли в общем объеме закупок Эмитента.

на 01 октября 2014 г.

Наименование	Местоположение поставщиков	Вид поставки	Доля в общем объеме закупок
ТОО «Борлы»	Казахстан	Переработка минеральных ресурсов	14,5%
Hangzhou Salong Non-ferrous Metals Co.Ltd (ранее Fuyang Yuanzheng Import&Export Co Ltd)	КНР	Оборудование	54,5%

5.9.2 Наименование потребителей, на долю которых приходится более десяти процентов общей выручки Эмитента и их доли в общем объеме реализации.

на 01 октября 2014 г.

Наименование	Вид поставки	Доля в общем объеме реализации
ООО «ЭлитПром»(Российская Федерация)	Реализация медной руды	37%
Cheriton Finance Limited NZ (Новая Зеландия)	Реализация медного концентрата	11%
NONGJIU SHI ZHOGYE TRADE DEVELOPMENT CO.LTD (Китай)	Реализация медного концентрата	14%
URUMGI ERTIX INTERNATIONAL TRADE CO.LTD (Китай)	Реализация медного концентрата	36%

Степень зависимости от существующих поставщиков и потребителей.

АО «БАСТ» Инвестиционный меморандум

Эмитент являясь исключительно добывающей компанией не испытывает большой зависимости от поставщиков, между тем устойчивый спрос на продукцию и наличие нескольких потребителей определяют умеренную степень потребительской зависимости Эмитента.

5.10. Ключевые факторы, влияющие на деятельность эмитента

5.10.1. Сезонность деятельности эмитента.

Деятельность Эмитента не носит сезонный характер, хотя в зимний период добыча может быть затруднена в течение коротких периодов связи с неблагоприятными погодными условиями.

5.10.2. Доля импорта в сырье и материалах (работах, услугах), поставляемых (выполняемых, оказываемых) эмитенту, и доля продукции (работ, услуг), реализуемой (выполняемых, оказываемых) на экспорт.

У Эмитента отсутствуют поставщики-импортеры.

Доля продукции (работ, услуг), реализуемой Обществом от пробной эксплуатации месторождения на экспорт, в общем объеме реализуемой продукции составляет приблизительно около 95% продукции Общества.

5.10.3. Описание основных рынков, на которых эмитент конкурирует с другими организациями в течение трех последних лет (в течение периода фактического существования, если эмитент существует менее трех лет), включая географическое расположение данных рынков.

До полного перехода Эмитента на промышленную добычу не представляется возможным в полной мере описать рыночный потенциал, конкурентную среду Эмитента и его место в нем. Однако Эмитент намеревается помимо присутствия на внутреннем рынке, развить начинающее экспортное направление деятельности на рынки Китая и Российской Федерации.

5.10.4. Договоры и обязательства.

14 апреля 2011 между Fuyang Yuanzheng Import & Export Co Ltd и Эмитентом был заключен контракт, по условиям которого Эмитенту в обмен на поставку руды 54 тыс. тонн медной руды были предоставлены оборудование в размере 272 тыс. долларов США и денежные средства в размере 120 тыс. долларов США на условиях беспроцентного займа. 11 марта 2014 году компания Fuyang Yuanzheng Import & Export Co Ltd произвела передачу своих прав требований по контракту с Эмитентом компании Hangzhou Salong Non-ferrous Metals Co.Ltd. Срок исполнения по контакту «до полного исполнения обязательств».

По договору займа заключенного 18 июля 2013 года компания Stichting RCG Netherlands предоставила займ Эмитенту в размере 960,7 тыс. долларов США сроком на 10 месяцев. Условия данного договора предусматривают ежемесячную капитализацию суммы вознаграждения в размере 10% годовых.

АО «БАСТ» Инвестиционный меморандум

По соглашению сторон в условиях объективной сложности проведения оценочно-разведочных работ, возврат займа Эмитента перед компанией Stichting RCG Netherlands был также пролонгирован сроком до 15 января 2015 года. Предметами залога по данному договору являются оборудование, недвижимое имущество и движимое имущество (машины и оборудование) в размере 3,627,562 тыс. тенге. Полученные денежные средства, позволили Эмитенту финансирование работ в целях сохранения права недропользования. Выплата вознаграждения по договору производится в момент погашения займа.

5.10.5. Будущие обязательства.

На момент подготовки настоящего инвестиционного меморандума сведения о будущих обязательствах отсутствуют.

5.9.6. Сведения об участии эмитента в судебных процессах.

В течении последнего года никакие административные санкции на Эмитент не налагались.

На дату составления настоящего инвестиционного меморандума в судебных процессах не участвовал.

5.9.7. Факторы риска

Риски, связанные с финансово-экономическими факторами

Существенным риском, могущим оказать серьезное влияние на доходность эмитента является резкое снижение цен на медную руду. Финансовое состояние Общества и результаты его деятельности зависят от преобладающих цен на медную руду. Исторически, рынок медного сырья отличается большой волатильностью. Однако, в соответствии с существующими на сегодняшний день ожиданиями и среднесрочными прогнозами в отношении цен на медную руду, критическое понижение цен на медную руду маловероятно.

Риски, связанные с конкуренцией

Учитывая тот факт, что медная руда, не имеет выраженных отличий от аналогичной продукции других меднодобывающих компаний, риски связанные с конкурентной способностью продукцией Общества незначительны.

Риски, обусловленные ростом инфляции, девальвации, изменений ставки банковского процента и валютные риски..

Экономическая ситуация в Республике Казахстан на протяжении последних лет остается стабильной. Вследствие этого, можно предположить, что риски, связанные с инфляцией, девальвацией и ставками банковского процента, незначительны. Экспортоориентированность Общества при сбыте продукции существенно снижает риски, связанные с девальвацией. Однако данный риск

АО «БАСТ» Инвестиционный меморандум

всегда будет присутствовать и влиять на деятельность Общества, так как почти любое предприятие испытывает влияние кредитных, валютных, процентных, инфляционных и других финансовых рисков.

При реализации продукции Общества цены указываются и расчеты производятся в долларах США, тогда как основная часть затрат осуществляется в тенге. Колебания курса (падение курса доллара по отношению к тенге) может неблагоприятно отразиться на деятельности Эмитента.

Законодательные риски

В Республике Казахстан со дня обретения независимости сохраняется политическая стабильность, в связи, с чем политический риск незначителен. Несмотря на то, что резкие изменения законодательства, которые негативно отразились бы на деятельности недропользователей, маловероятны, тем не менее, существует определенная степень риска в отношении возможных изменений в законодательстве Республики Казахстан, особенно Закона Республики Казахстан «О недропользовании». Внесение изменений может оказать как негативное, так и позитивное влияние на деятельность Общества.

Риски, связанные с социальными факторами

Влияние рисков, связанных с социальными факторами незначителен, поскольку на протяжении многих лет политика в стране направлена на последовательное решение социальных задач, обеспечение занятости населения и повышение его благосостояния. В свою очередь Общество намеренно развивать социальную и кадровую политику, направленную на привлечение местных специалистов и обеспечение сотрудников благоприятными условиями труда.

5.10.8. Другая существенная информация о деятельности эмитента, о рынках, на которых осуществляет свою деятельность эмитент.

Традиционно деятельность предприятий Казахстана, связанная с недропользованием, несмотря на волативность международных рынков и подверженность валютным рискам, остается одним из самых инвестиционно-привлекательным направлением деятельности в стране.

РАЗДЕЛ 6. ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ

Эмитент составляет финансовую отчетность в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) и законодательством Республики Казахстан о бухгалтерском учете и финансовой отчетности. Все данные, приведенные в данном разделе, основаны на предоставленной Эмитентом финансовой отчетности, подтвержденной аудиторскими отчетами за 2011-2013 годы и неаудированной финансовой отчетности за 3 кв. 2014 года.

По мнению аудитора Эмитента, финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Эмитента, а также финансовые результаты и движение денежных средств за 2011-2013 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Данные отчета о финансовом положении Эмитента

тыс. тенге

	31.12.2011 (ауд.)	31.12.2012 (ауд.)	31.12.2013 (ауд.)	3 кв. 2014 (неауд.)
АКТИВЫ	145 210	208 217	569 402	650 111
Краткосрочные активы				
- некоторые из них:	83591	91 689	285 755	339 503
- денежные средства и их эквиваленты	6 436	711	748	218,4
- краткосрочная дебиторская задолженность	30 418	50 513	102520	93 048,5
- запасы	16 634	11 011	49 686	31 815
- прочие краткосрочные активы	30 079	26 304	123 028	197 992
Долгосрочные активы				
- некоторые из них:	61 618	116 528	283 647	310 608
- Основные средства	6 697	6 398	123 386	113 744
- разведочные и оценочные активы	24 727	69 018	78 928	115 531
- долгосрочная дебиторская задолженность	-	-	40 220	40 220
- прочие долгосрочные активы	30 014	40 932	40 933	41 113
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	145 210	208 217	569 402	650 111
КАПИТАЛ	65 583	61 993	184 465	198 050

АО «БАСТ» Инвестиционный меморандум

Акционерный капитал	30 700	30 700	184 501	184 501
Резервы	-	-	776	766
Нераспределенный доход	-34 883	31 293	- 812	12 811
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	79 627	146 224	384 937	452 021
Долгосрочные обязательства	28 230	28 428	46 819	46 818
- Долгосрочные резервы	3 058	3 256	3 256	3 256
- Прочие долгосрочные обязательства	25 172	25 172	25 172	25 172
- Отложенные налоговые обязательства	-	-	18 391	18 391
Краткосрочные обязательства - некоторые из них:	51 396	117 796	338 118	405 203
- краткосрочная кредиторская задолженность	32 545	74 828	92 341	121 703
- Краткосрочные финансовые обязательства	17 808	18 089	166 006	198 308
Прочие краткосрочные обязательства	225	23 025	64 453	77 765

Данные отчетов о совокупном доходе Эмитента

тыс. тенге

	31.12.2011 (ауд.)	31.12.2012 (ауд.)	31.12.2013 (ауд.)	3 кв. 2014 (неауд.)
Выручка	44 851	8 649	131 447	344 423
Себестоимость реализации	9 944	6 381	36 704	152 351
Валовая прибыль	34 907	2 268	94 743	196 091
Административные расходы	3 745	3 754	33 659	25 376
Расходы по реализации	7 575	856	31 788	73 374
Прочие доходы	-	-	-	7 353
Прочие расходы	8 046	1 248	4 132	87 252
Операционная прибыль	15 541	- 3 590	25 164	17 442
Финансовые доходы / (расходы)	-	-	-5115	-
Прибыль до налогообложения	15 541	-3 590	20 049	17 442

АО «БАСТ» Инвестиционный меморандум

Расходы по подоходному налогу	-	-	- 18 391	3 819
Прибыль за год	15 541	- 3 590	1 658	13 623

Активы

6.1. Нематериальные активы.

Отсутствуют.

6.2. Основные средства.

Ниже приведены данные по основным средствам по состоянию на 01.10.2014 года

тыс. тенге

Показатель	Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация и обесценение	Остаточная стоимость	Процент износа
Основные средства из	130 795	17 051	113 744	12%

тыс. тенге

Виды основных средств в тыс. тенге				
Здания	Сооружения	Оборудования	Транспорт	Прочее
44 855	80 638	4 696	50	556

Из них, наиболее крупными являются линии электропередачи (далее ЛЭП) 10 кв 14,6 км стоимостью 55 883 тыс.тенге, ЛЭП 0,4 кв., 3 км. стоимостью 11 177 тыс.тенге, гидрометаллургический цех стоимостью 16 450 тыс. тенге.

Согласно отчету об оценке № 02/03/01 от 26.03.2013 г. проведена оценка имущественного комплекса (зданий и сооружений) медного рудника «Максут» в Восточно-Казахстанской области. Рыночная стоимость объектов оценки составила 124 625 тыс. тенге. Оценка проводилась независимым оценщиком ИП «Бисенов Арман Жамсатович», осуществляющей деятельность в Республике Казахстан на основании Государственной лицензии на занятие деятельностью по оценке имущества ФЛ-00929№0011086 от 13.01.2006 г.. Место нахождения: г. Экибастуз, ул. Беркимбаева 144.

Данный вид имущества Эмитента относится в специализированному, его альтернативное использование для осуществления других видов деятельности

АО «БАСТ» Инвестиционный меморандум

труднореализуемо. Сделки с подобными активами слабо представлены на рынке. В связи с этим основным подходом к оценке был выбран затратный метод, который заключался в том, что стоимость объекта оценки определяется затратами на строительство данного объекта, полного воспроизводства или замещения за минусом всех видов износа.

В результате затратного метода стоимость основных средств и объектов незавершенного строительства Эмитента составила 124 623 464 тенге.

Также согласно отчету об оценке № 02/03-02 от 26.03.2013 г. проведена оценка движимого имущества ТОО «БАСТ». Рыночная стоимость объектов оценки составила 28 358 тыс. тенге. Оценка проводилась независимым оценщиком ИП «Бисенов Арман Жамсатович», осуществляющей деятельность в Республике Казахстан на основании Государственной лицензии на занятие деятельностью по оценке имущества ФЛ-00929 №0011086 от 13.01.2006 г.. Место нахождения: г. Экибастуз, ул. Беркимбаева 144.

Аналогичным образом в связи с недопустимостью применения сравнительного и доходного методов оценки, оценочная стоимость движимого имущества ТОО «БАСТ» определена затратным методом.

6.3. Незавершенное капитальное строительство

На балансе Эмитента по состоянию на 01 октября 2014 года незавершенного строительства не имеется.

6.4. Инвестиции, учитываемые методом долевого участия, и другие финансовые активы.

По состоянию на 01.10.2014 Эмитент не имеет долгосрочных и краткосрочных инвестиций, учитываемых методом долевого участия, а также других финансовых активов в размере 5 и более процентов от общей суммы активов.

6.5. Дебиторская задолженность

Список крупных дебиторов, имеющих перед Эмитентом задолженность в размере 5 и более процентов от общей суммы его дебиторской задолженности по состоянию на 01.10.2014 года:

Наименование дебитора	Место нахождения	Причины возникновения	Срок погашения	Сумма, тыс. тенге	Доля от общей дебиторской задолженности
Fuyang	Китай	Реализация	31.12.2015	17 638	13%

АО «БАСТ» Инвестиционный меморандум

Yuanzheng Import&Export Co Ltd		медной руды			
NONGJIU SHI ZHOGYE TRADE DEVELOPMENT CO.LTD	Китай	Реализация медного концентрата	31.12.2015	5 486	4%
Асаинов М.К.	Казахстан	Займ сотруднику	31.12.2015	68 769	51%
Макашев М.Е.	Казахстан	Займ акционеру	31.12.2016	40 220	30%
Итого				133 337	100,0%

Пассивы

6.6 Акционерный (уставный) капитал.

тыс. тенге

	31.12.2011 (ауд.)	31.12.2012 (ауд.)	31.12.2013 (ауд.)	3 кв. 2014 (неауд.)
Уставный капитал	30700	30 700	30 700	184 501

Общее количество оплаченных акций по состоянию на 01.10.2014 года – 184 501 штука по номинальной стоимости 1 000 тенге.

штук

	Объявленные	Размещенные	Выкупленные
Простые акции	500 000	184 501	0

Дивиденды с момента преобразования Эмитента как акционерного общества не выплачивались.

6.7 Кредитные линии, займы и договоры лизинга.

Наименование контрагента, предоставившего займы	Валюта и размер займа	Ставка	Обеспечение	Задолженность по основному долгу на конец 3 кв. 2014 г., тыс. тг

АО «БАСТ» Инвестиционный меморандум

Hangzhou Salong Non-ferrous Metals Co.Ltd (ранее Fuyang Yuanzheng Import&Export Co Ltd), КНР	392,2 тыс. USD	0,00%	Без обеспечения	22 020
Stichting RCG Netherlands, Нидерланды	960,7 тыс. USD	10%	С обеспечением	176 288

Подробная информация по займам указана в п. 5.10.4. настоящего Меморандума.

Влияние обменных валютных курсов на сумму валютных обязательств.

В связи с тем, что вышеуказанные займы установлены в долларах США, Эмитент подвергся негативному воздействию произошедшей в феврале 2014 года девальвации национальной валюты Республики Казахстан. Так, общий убыток от курсовой разницы по данным договорам составил 40 672 тыс. тенге.

Кредиторская задолженность.

Список крупных кредиторов, перед которыми Эмитент имеет задолженность в размере 5 и более % от общей суммы его кредиторской задолженности по состоянию на 01.10.2014 г. представлен ниже:

Наименование кредитора	Место-нахождение	Причины возникновения	Срок погашения	Сумма, тыс. тенге	Доля
Hangzhou Salong Non-ferrous Metals Co.Ltd (ранее Fuyang Yuanzheng Import&Export Co Ltd), КНР	Китай	Приобретение оборудования	Июль 2015	46 961	38%
ИП Решетников П.Н	Казахстан	Транспортные услуги	Март 2015	20 489	16%
ТОО «Борлы»	Казахстан	Переработка минеральных ресурсов	Апрель 2015	22 332	18%
Итого				121 700	100,0%

АО «БАСТ» Инвестиционный меморандум

Авансы, полученные в иностранной валюте по состоянию на 01.10.2014 год.3510

Наименование кредитора	Место-нахождение	Причины возникновения	Срок погашения	Сумма, тыс. тенге	Валюта
Cheriton Finance Limited	Новая Зеландия	Авансы за руду	2015	17 177	USD
NONGJIU SHI ZHOGYE TRADE	КНР	Авансы за руду	2015	20 014	USD
URUMGI ERTIX International (Китай)	КНР	Авансы за руду	2015	20 225	USD
ООО «Элит Пром»	РФ	Авансы за руду	2015	9 421	RUB
Алашанькоу	КНР	Авансы за руду	2015	10 806	USD

Финансовые результаты

Объем реализованной продукции (оказанных услуг, выполненных работ).

в тыс. тенге

Наименование	2011	2012	2013	9 мес. 2014
Руда медная	24 634	8 649	83 458	309 723
Медный концентрат с содержанием меди 9,5%	20 181	-	47 247	38 720
Прочие (ксантогенат)	-	-	742	-
Итого	44851	8649	131 447	348 443

В рассматриваемых периодах имело место увеличение выручки за счет заключенных контрактов с покупателями на продажу продукции в виде руды, без переработки, в связи с чем, реализация в 2013 и 2014 основана на запасах ранее добытой руды, включая и технологическую в рамках экспериментально-пробных извлечений.

Основные факторы, позитивно влияющие на объемы реализованной Эмитентом продукции (оказанных услуг, выполненных работ):

АО «БАСТ» Инвестиционный меморандум

- Эмитент имеет действующий Контракт на недропользование;
- Перспективы спроса со стороны компаний Китая и Российской Федерации выявлены как высокие еще на этапе разведки.

Основные факторы, негативно влияющие на объемы реализованной Эмитентом продукции (оказанных услуг, выполненных работ):

- В будущем встает вопрос обновления основных средств, отвечающих современным требованиям экономичности, надежности и экологической безопасности;
- Существует неопределенность в вопросах вступления в Евразийское Экономическое сообщество (ЕврАзЭС).

Себестоимость реализованной продукции (оказанных услуг, выполненных работ).

тыс. тенге

Наименование статьи	31.12.2011 (ауд.)	31.12.2012 (ауд.)	31.12.2013 (ауд.)	3 кв. 2014 (неауд.)
Себестоимость, в том числе:	9 944	6 381	36 704	152 351
Медный концентрат	-	-	19 801	142 400
Руда медная	9 944	6 381	16 197	9 144
Прочие (ксантогенат)	-	-	706	807

В период с 2010 года по настоящее время обществом ведутся разведочные работы, в связи, с чем информации о себестоимости реализованной продукции в указанные периоды не содержит в себе экономической информативности.

Прогноз Эмитента в отношении объемов реализации его продукции

С 2010 года и до 26 мая 2015 года Эмитент проводит оценочно-разведочную деятельность, промышленную добычу руды планируется начать со третьего квартала 2015 года.

Прогноз по Добыче	Единицы измерения	2015 год	2016 год	2017 год
Богатая сульфидная руда на начало года	тонн	25 174 800	8 227 920	5 307 600
Добыча богатой сульфидной руды	тонн	405 600	243 360	243 360
Богатая сульфидная руда на конец года	тонн	23 769 200	7 984 560	5 064 240

АО «БАСТ» Инвестиционный меморандум

На основании расчетов по добыче сульфидной руды после потерь и разубоживания, с учетом объемов переработки (флотация медно-никелевых руд) и вычета металлургов при плавке-перечистке при средневзвешенных цен на медь прогноз в отношении объемов реализации продукции установлены на уровне 11 333,2 тыс. долларов США на период с 2016-2018 года.

Прогноз в отношении объемов реализации продукции	2015	2016	2017	2018
Выручка в тыс. USD	9 444,3	11 333,2	11 333,2	11 333,2

6.12 Структура расходов и доходов Эмитента от неосновной деятельности

тыс. тенге

	31.12.20 11 (ауд.)	31.12.20 12 (ауд.)	31.12.20 13 (ауд.)	3 кв. 2014 (неауд.)
Расходы от курсовой разницы	-	-	- 1 148	54 197

6.13 Коэффициенты.

Наименование коэффициента	Расчет коэффициента	31.12.20 11 (ауд.)	31.12.20 12 (ауд.)	31.12.2013 (ауд.)	3 кв. 2014 (неауд.)
ROA Доходность к активам	Чистая прибыль*100/ Активы	10,7%	-1,72%	0,29%	2,09%
ROE Доходность к капиталу	Чистая прибыль*100/ Собственный капитал	23,69%	-5,79%	0,89%	6,87%
Коэффициент финансовой независимости	Собственный капитал/активы	0,45	0,3	0,32	0,30
Леведж	Обязательства/Собственный капитал	1,21	2,36	2,08	2,28

6.14 Денежные потоки.

АО «БАСТ» Инвестиционный меморандум

Данные аудированных отчетов о движении денежных средств Эмитента за 2011-2013 гг. и неаудированного отчета о движении денежных средств Эмитента за 3кв. 2014 г.

тыс. тенге

Наименование статьи	31.12.2011 (ауд.)	31.12.2012 (ауд.)	31.12.2013 (ауд.)	3 кв. 2014 (неауд.)
Движение денежных средств от операционной деятельности:				
Реализация товаров и услуг	29 607	8 535	62 682	100 248
Авансы полученные от покупателя	12 695	22 977	124 631	244 670
Прочие поступления	21	7 900	6 143	-
Платежи поставщикам за товары и услуги	(14 248)	(708)	(20 808)	(150 489)
Авансы выданные	(51)	(7 160)	(159 624)	(215 071)
Выплаты по заработной плате	(1 641)	(4 048)	(5 891)	-
Выплаты по договорам страхования	-	(354)	-	-
Подоходный налог и другие платежи в бюджет	(17 994)	(1 561)	(1 666)	-
Прочие выплаты	(18 421)	(21 174)	(60 383)	(12 397)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	(10 032)	4 407	(54 916)	(33 039)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности:				
Приобретение основных средств	-	(418)	(1 230)	-
Приобретение прочих долгосрочных активов	(11 640)	(9 714)	(37 409)	-
Прочие поступления	-	-	-	32 509
Чистые денежные средства,	(11 640)	(10 132)	(38 639)	32 509

АО «БАСТ» Инвестиционный меморандум

использованные в инвестиционной деятельности				
Движение денежных средств от финансовой деятельности				
Получение займов	17 463	-	93 592	-
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности	17 463	-	93 592	-
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	(4 209)	(5 725)	37	(530)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	10 645	6 463	711	748
Движение денежных средств и их эквиваленты на конец года	6 463	711	748	218

Чистые потоки денежных средств, полученные от деятельности Эмитента за последние три года, согласно его финансовой отчетности.

тыс. тенге

Наименование	31.12.2011 (ауд.)	31.12.2012 (ауд.)	31.12.2013 (ауд.)	3 кв. 2014 (неауд.)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	(10 032)	4 407	(54 916)	(33 039)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(11 640)	(10 132)	(38 639)	(32 509)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности	17 463	0	93 592	0
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	(4 209)	(5 725)	37	(530)

Несмотря на рост поступлений от операционной деятельности, за исключением показателей 2012 года, Эмитент, находясь в оценочно-разведочном этапе деятельности, имеет отрицательные чистые денежные потоки от операционной деятельности.

АО «БАСТ» Инвестиционный меморандум

Отрицательный рост показателя инвестиционного результата во многом связан с увеличением приобретения финансовых активов в 2013 году в сравнении с 2012 годом. В свою очередь денежные потоки от получения займа в 2013 году положительно повлияли на показатели финансовых результатов деятельности.

За 3 квартала 2014 года отрицательные показатели чистых денежных потоков от операционной деятельности уменьшились примерно на 40% с -54 916 тыс. тенге по состоянию на 31.12.2014 года до 33 039 тыс. тенге по состоянию на 01.10.2014 года. Уменьшение отрицательной характеристики данного показателя связан с увеличением денежного потока по статье «доход от реализации» на сумму 37 566 тыс. тенге и увеличением авансов полученных от покупателей по сравнению с аналогичными показателями 2013, 2012 и 2011 года.

В целом, наглядно видно, что Эмитент, еще не приступая к коммерческому этапу добычи демонстрирует устойчивый потенциал развития, главным образом за счет активной внешнеэкономической деятельности, эффективному управлению в вопросах договорных и партнерских взаимоотношений с поставщиками, кредиторами и покупателями.

АО «БАСТ» Инвестиционный меморандум

Прогноз денежных потоков Эмитента

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	Факт				Прогноз				
	2011 Ауд.	2012 Ауд.	2013 Ауд.	9М 2014	4Кв 2014	2015	2016	2017	2018
<i>(в тысячах тенге)</i>									
ДДС ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ									
Поступление денежных средств	42 333	39 412	193	344	0	1	2	2	2
			456	918		665	033	062	062
						999	444	641	641
Реализация товаров и услуг	29 607	8 535	62 682	100		1	2	2	2
				248		665	033	062	062
						999	444	641	641
Авансы, полученные от покупателей	12695	22 977	124	244					
			631	670					
Прочие поступления	21	7 900	6 143						
Выбытие денежных средств	52 355	35 005	248	377	14	1	1	1	1
			372	957	347	353	610	631	624
						574	925	738	605
Платежи поставщикам за товары и услуги	14 248			150		1	1	1	1
				489		053	289	316	316
		708	20 808	215		502	500	684	436
Авансы выданные	51		159	071					
		7 160	624						
Выплаты по заработной плате	1 641	4 048	5 891						
Выплаты по договорам страхования	0	354	-						
Выплаты по КПН						71	87	92	96
						0	250	567	422
Прочие выплаты	18 421					14	228	233	222
		21 174	60 383	12 397		347	821	857	632
									572
ДДС от операционной деятельности	(10	4 407	(54	(33	(14	312	422	430	438

АО «БАСТ» Инвестиционный меморандум

	032)		916)		039)		347)		425)		520)		904)		036)	
ДДС ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ																
Поступление денежных средств, всего	0	0	0	32 509	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Прочие поступления				32 509												
Выбытие денежных средств	11 640	10 132	38 639	0	107	297	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Приобретение основных средств	0				107	190										
Приобретение других долгосрочных активов	11 640	418	1 230		140	008	0	0	0							
		9 714	37 409		0	103	0	0	0							
ДДС от инвестиционной деятельности	(11 640)	(10 132)	(38 639)	32 509	(107 140)	(297 111)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ДДС ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ																
Поступление денежных средств, всего	17 463	0	93 592	0	218 400	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Получение займов (Коммерческий банк)	17 463				218											
		-	93 592		400											
Выбытие денежных средств, всего	0	0	0	0	91 000	6 067	191 251	72 800	66 733	0	6 067	191 800	72 800	66 733	0	0
Погашение займов, из них					91	6	191	72	66							
-Коммерческий банк					000	067	251	800	733		6	72	72	66		
-Stichting RCG Netherlands					0	067	800	800	733							
					91		118									
					000	0	451	0	0							
ДДС от финансовой деятельности	17 463	-	93 592	0	127	(6)	(191)	(72)	(66)	0	6	(191)	(72)	(66)	0	0

АО «БАСТ» Инвестиционный меморандум

					400	067)	251)	800)	733)
ЧИСТОЕ ИЗМЕНЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	-4 209				5	9	231	358	371
		-5 725	37	-530	914	247	269	104	303
Денежные средства и их эквиваленты на начало	10 645			748		6	15	246	604
		6 436	711		219	133	379	648	752
Денежные средства и их эквиваленты на конец	6 436			219	6	15	246	604	976
		711	748		133	379	648	752	055

АО «БАСТ» Инвестиционный меморандум

6.16 Сведения по обязательствам, которые могут возникнуть в результате выданных ранее гарантий, заключенных договоров, судебных исков и других событий.

Отсутствуют.

6.20 На момент составления настоящего инвестиционного меморандума сведений о иной существенной информации, касающейся деятельности Эмитента, возможных обязательств, которые могут возникнуть в результате выданных ранее гарантий, заключенных договоров, судебных исков, нет.

Президент

Главный бухгалтер



Асаинов М.К.

Кубланова К.М.